

ÅRSREDOVISNING
FOREX BANK AB (publ) 2018
Org.nr 516406-0104

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|--|-----|
| Året i korthet | 3 |
| VD har ordet | 4 |
| FOREX BANK – Verksamheten | 6 |
| Hållbarhetsarbete | 9 |
| Medarbetare | 10 |
| Bolagsstyrning | 12 |
| Förvaltningsberättelse | 15 |
| Finansiella rapporter | 26 |
| Koncernens resultaträkning | 26 |
| Koncernens rapport över totalresultat | 26 |
| Koncernens balansräkning | 27 |
| Koncernens rapport över förändringar i eget kapital | 28 |
| Koncernens kassaflödesanalys | 29 |
| Moderbolagets resultaträkning | 30 |
| Moderbolagets rapport över totalresultat | 30 |
| Moderbolagets balansräkning | 31 |
| Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital | 32 |
| Moderbolagets kassaflödesanalys | 33 |
| Noter till de finansiella rapporterna | 34 |
| Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget | 34 |
| Not 2 Redovisningsprinciper | 34 |
| Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar | 51 |
| Not 4 Riskhantering | 52 |
| Not 5 Segmentsrapportering | 63 |
| Not 6 Räntenetto | 66 |
| Not 7 Erhållna utdelningar | 67 |
| Not 8 Provisionsintäkter | 67 |
| Not 9 Provisionskostnader | 68 |
| Not 10 Nettoresultat av finansiella transaktioner | 68 |
| Not 11 Övriga rörelseintäkter | 69 |
| Not 12 Allmänna administrationskostnader | 70 |
| Not 13 Övriga rörelsekostnader | 75 |
| Not 14 Kreditförluster, netto | 75 |
| Not 15 Nedskrivning av finansiella tillgångar | 76 |
| Not 16 Bokslutsdispositioner | 76 |
| Not 17 Skatter | 77 |
| Not 18 Belåningsbara statskuldväxlar | 79 |
| Not 19 Utlåning till kreditinstitut | 79 |
| Not 20 Utlåning till allmänheten | 79 |
| Not 21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 80 |
| Not 22 Aktier och andelar i koncernföretag | 80 |
| Not 23 Andra aktier och andelar | 81 |
| Not 24 Immateriella anläggningstillgångar | 82 |
| Not 25 Materiella anläggningstillgångar | 84 |
| Not 26 Fordringar på koncernföretag | 85 |
| Not 27 Övriga tillgångar | 86 |
| Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 86 |
| Not 29 Inlåning från allmänheten | 86 |
| Not 30 Emitterade värdepapper | 87 |
| Not 31 Övriga skulder | 87 |
| Not 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 87 |
| Not 33 Avsättningar | 88 |
| Not 34 Obeskattade reserver | 89 |
| Not 35 Eget kapital | 89 |
| Not 36 Eventualförpliktelser | 91 |
| Not 37 Åtaganden | 91 |
| Not 38 Närstående | 91 |
| Not 39 Finansiella instrument | 92 |
| Not 40 Kassaflödesanalys | 97 |
| Not 41 Vinstdisposition | 97 |
| Not 42 Väsentliga händelser efter balansdagen | 98 |
| Not 43 Kapitaltäckning | 98 |
| Styrelsens undertecknande | 105 |
| Revisionsberättelse | 106 |
| Styrelsen | 109 |
| Butiksförteckningen | 110 |

Den formella årsredovisningen startar med avsnittet förvaltningsberättelse och avslutas med avsnittet styrelsens undertecknande.

ÅRET I KORTHET

- Resultat efter skatt ökade till 150 (45) mkr
- Rörelseintäkterna uppgick till 1 362 (1 356) mkr
- Rörelseresultatet ökade till 200 (61) mkr
- Räntabilitet på eget kapital ökade till 10,7 (3,4) procent
- Räntenettet uppgick till 205 (197) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till 28 (-61) mkr
- Avyttring har skett av huvuddelen av inkassoportföljen
- Nedskrivning av goodwill uppgick till -15 (-) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 19,8 (18,2) procent
- LCR ökade till 890 (407) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade med 4 procent till 8 610 (8 244) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade med 6 procent till 6 177 (5 842) mkr

VD HAR ORDET

FOREX Banks verksamhetsår 2018 präglades av hög utvecklingstakt i kombination med ett kraftigt förbättrat rörelseresultat

Det personliga kundmötet kommer alltid vara centralt

FOREX Bank är unikt i Sverige med att utöver resevaluta ha ett bankerbudande bestående av enkla och attraktiva banktjänster såsom in- och utlåning, betalningsförmedling, kassatjänster, bankkort samt betal- och kreditkort. Under året som gått har FOREX Bank arbetat vidare med att stärka positionen som en modern och attraktiv vardagsbank.

FOREX Banks styrka har alltid varit det fysiska kundmötet. Varje år möter FOREX Banks medarbetare cirka fem miljoner kunder i personliga möten i någon av våra bankbutiker. Det digitala kundmötet utvecklas enligt samma strategi. FOREX Bank vill ge de cirka tolv miljoner digitala kundmötena ökat fokus och bygga en bank med tjänster som underlättar den finansiella vardagen för kunden, oavsett var kunden vill träffa oss.

FOREX Bank har alltid parallellt med den digitala utvecklingen satt stort värde vid en kundservice med hög tillgänglighet. Under året har FOREX Banks kundservice presterat bland topp tre i branschjämförelser.

Modernisering av det digitala kundmötet

Omställnings- och moderniseringsarbetet av FOREX Bank håller en högre takt än någonsin. Ökat fokus läggs på automatisering och digitalisering för att snabbare kunna erbjuda attraktiva lösningar för kunden. Under 2018 startades en satsning med att migrera de fysiska driftsmiljöerna till molnlösningar. Det kommer att ge FOREX Bank väsentligt lägre IT-kostnader, större flexibilitet samt kortare ledtider. Ett agilt arbetssätt tillsammans med en molnbaserad driftsmiljö och en enkel integrationsmetod kommer möjliggöra snabbare leveranser och förbättrade kundupplevelser. Genom denna satsning på ny teknik har FOREX Bank kunnat attrahera många kompetenta och engagerade medarbetare, vilket är en förutsättning och möjliggörare i moderniseringsarbetet.

Modernisering av det fysiska kundmötet

Bankbutikskanalen är fortsatt FOREX Banks absolut viktigaste kanal, med cirka 100 bankbutiker i hela Norden. Det fysiska kundmötet särskiljer FOREX Bank från många konkurrenter och ger de svenska kunderna möjligheten att använda kontanter, inte bara i form av resevaluta utan även vid bankärenden, något som idag är ovanligt för en bank i Sverige. Kundens egna val av kanal är viktigt för oss, därför kombinerar moderniseringsarbetet i FOREX Bank det digitala och fysiska kundmötet. Under året har fortsatt anpassning av butiksnätet skett för att möta kundernas behov. Ett modernare butikskoncept är också under framtagande med ambitionen att skapa öppnare och mer välkomnande bankbutiker. Kunderna ska kunna köpa resevaluta i fysiskt möte eller via en uttagsautomat eller få hjälp med sina bankärenden oavsett kanal med stöd från våra medarbetare.

Resevaluta

FOREX Bank har sedan starten 1965 varit Nordens marknadsledare på resevaluta. Svenskarnas och nordbornas betalningsvanor skiljer sig i hög grad jämfört med övriga Europa och med resten av världen, då övergången till kontantlösa betalningar är dominerande. Kontanter kommer dock under överskådlig tid att fortsätta vara ett av de vanligaste betalningsmedlen inom och utom Europa. Intjäningen inom resevaluta förväntas därmed även de kommande åren svara för större delen av FOREX Banks intäkter.

Försäljningen av resevaluta har varit något lägre än förväntat under 2018. De lägre volymerna har dock till viss del motverkats av högre marginaler tack vare effektivare lagerhantering och lägre transportkostnader.

Ökad utlåning

Under 2018 har FOREX Bank fortsatt satsningen på att öka utlåningen av blacolån. Utlåning till allmänheten har ökat med cirka 335 mkr trots utmaningar vid implementation av ett nytt kredithanteringssystem samt försäljningen av majoriteten av FOREX Banks inkassoportfölj. Det nya kredithanteringssystemet fungerar nu enligt plan och kommer att bidra med en markant ökad skalbarhet och produktionseffektivitet i utlåningsverksamheten under

2019. För att öka lönsamheten i portföljen arbetar FOREX Bank kontinuerligt med förbättring av kravhanteringen, vilket har gett mycket bra resultat under året.

Effektivare FOREX Bank har gett resultat

Det omstruktureringsprogram som initierades under tredje kvartalet 2017 har påverkat rörelsekostnaderna något mer än förväntat, vilket är positivt. Arbetet fortsätter nu som en naturlig del i förbättrandet av verksamheten. Under hösten såldes dessutom framgångsrikt huvuddelen av FOREX Banks inkassoportfölj vilket är en starkt bidragande orsak till årets förbättrade resultat. Årets rörelseresultat blev 230 procent högre än föregående år och uppgick till 200 (61) mkr. Det stärkta resultatet ger FOREX Bank bättre möjligheter att fortsätta expansionen av utlåningsportföljen. Samtidigt görs stora satsningar i både det fysiska och digitala kundmötet för att kunna erbjuda kunderna attraktivare lösningar. Bolaget är väl positionerat för att växa på ett hållbart och lönsamt sätt.

Fokus under 2019

Med den moderna struktur som börjat implementeras under 2018 som grund kommer FOREX Bank ha förutsättningar att i snabbare takt lansera kundvänliga moderna lösningar under 2019. Under första kvartalet blir FOREX Bank utgivare av Mobilt BankID och ny externwebb lanseras i Finland och Sverige.

Den digitala utvecklingen ska bidra till att förbättra den totala kundupplevelsen och tillgodose våra kunders behov på bästa sätt. Utvecklingen kommer också att ge stöd åt FOREX Banks konvertering av valutakunder i butik till bankkunder som nyttjar de digitala tjänsterna.

FOREX Bank kommer under 2019 att arbeta intensivt med att förbättra korterbjudandet. Vi vill kunna erbjuda kunderna en än mer attraktiv betalningslösning som underlättar både vardagen och resan. Stort fokus kommer att ligga på försäljning då bankaffären har högt ställda mål för att utöka utlåningsportföljen samt öka antalet aktiva inlånings- och kreditkortskunder.

Jag vill avsluta med att uttrycka min stolthet över att få vara med och driva denna modernisering av FOREX Bank som har det personliga mötet som starkaste ledstjärna oavsett kanal.

Bo Lagergren, verkställande direktör

FOREX BANK – VERKSAMHETEN

FOREX Bank AB är ett bankaktiebolag och moderbolag i en koncern som omfattar filialer i Finland, Danmark, Norge och Storbritannien samt det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB (X-change).

Verksamheten i koncernen omfattar två huvudsakliga verksamhetsområden; valuta och bank.

Valutaverksamheten

Valutaverksamheten har varit FOREX Banks huvudaffär sedan starten 1965 och utgör även fortsättningsvis den största delen av FOREX Banks verksamhet.

Valutaverksamheten bedrivs via ett brett butiksnät och uttagsautomater i Sverige, Finland, Danmark och Norge samt i dotterföretaget X-change. I butikerna erbjuds också kunderna att snabbt och enkelt skicka pengar via Western Union.

Kunderna erbjuds även att ta del av den kunskap FOREX Bank samlat på sig genom åren kring hur en reskassa ska komponeras samt hur kontanter hanteras och accepteras i olika länder.

Bankverksamheten

Bankverksamhet bedrivs enbart i FOREX Bank i Sverige.

Inom bankverksamheten tillhandahålls enkla banktjänster för vardagsekonomin:

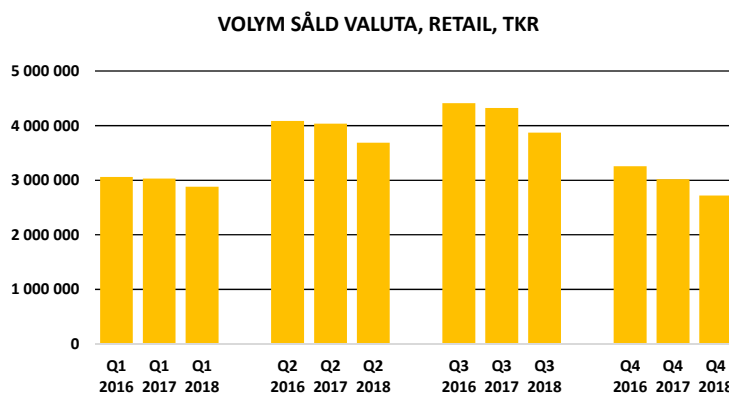
- **FOREX Privat** är ett baskonto för vardagsekonomi
- **FOREX Spara** är ett kompletterande sparkonto med fria uttag
- **FOREX Låna** är ett privatlån på upp till 500 000 kr utan säkerhet
- **FOREX Betal- och Kreditkort** erbjuder upp till 56 dagars räntefri kredit
- **Kassatjänster** i form av bland annat räkningsbetalningar, överföringar till andra banker, inlösen av bank- och plusgiroavier

Hos FOREX Bank väljer kunderna själva om de vill använda kort eller kontanter, men kontanterna är och förblir en del av bankens själ.

Tillgänglighet

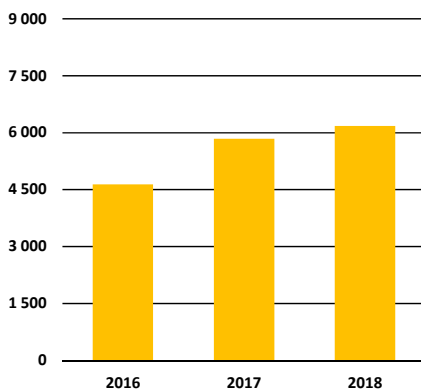
Affärsidén bygger på att vara den enkla banken för kundernas vardagsekonomi. I dag finns FOREX Bank representerat på cirka 100 centralt belägna platser i Norden. Bankbutikernas generösa öppettider i kombination med information på hemsidan samt internet- och mobilbank möjliggör hög tillgänglighet för kunderna.

Volymer



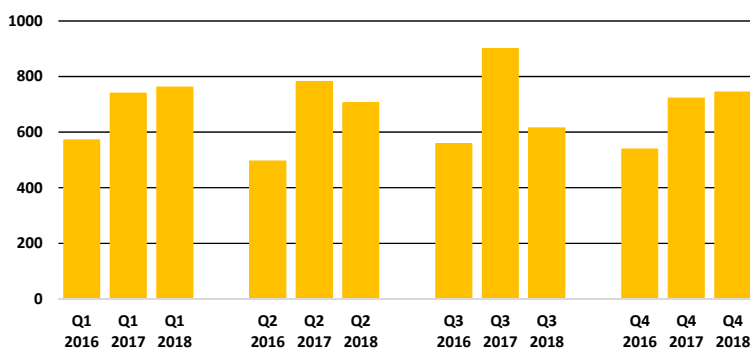
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 9 procent under 2018 jämfört med föregående år.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



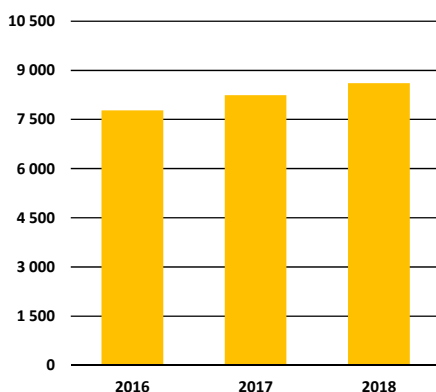
Utlåning till allmänheten har under 2018 ökat med 6 procent till 6 177 (5 842) mkr jämfört med föregående år. Under året avyttrades en inkassoportfölj av blancolån som vid utgången av jämförelseåret var bokförd till 222 mkr. Justerat för detta ökade utlåningen till allmänheten med 10 procent. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under året varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån uppgick till -0,5 (1,1) procent. Minskningen är hänförlig till det positiva bidraget från försäljningen av inkassoportföljen. Införandet av IFRS 9 har dock påverkat kreditförlustnivån negativt jämfört med samma period föregående år.

VOLYM NYUTLÅNING, MKR



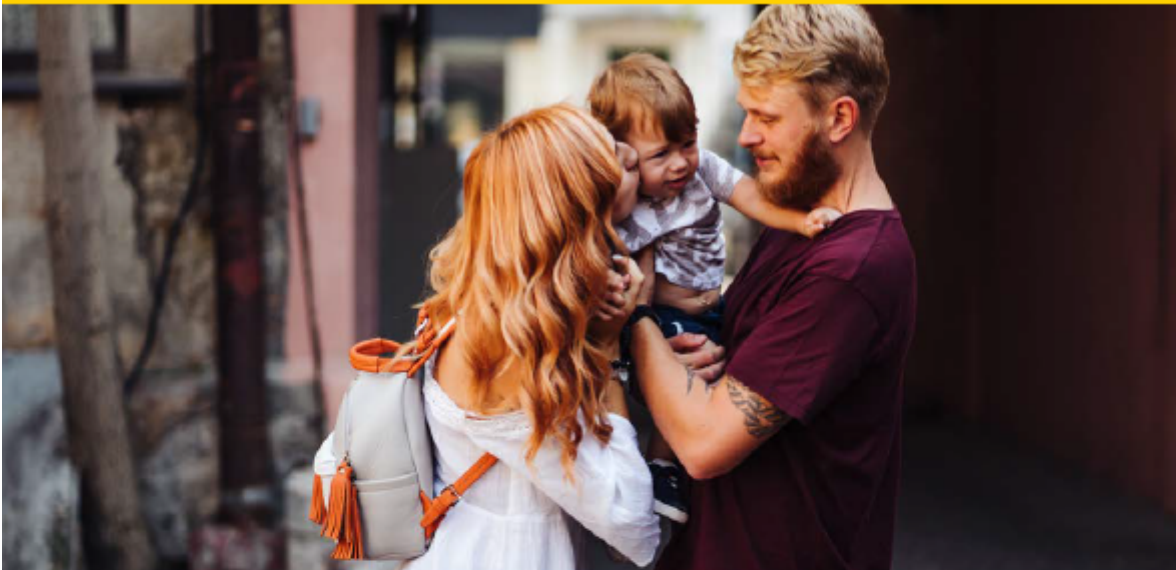
Volym nyutlåning har under 2018 minskat med 10 procent jämfört med föregående år. Utmaningar vid implementation av ett nytt kredithanteringssystem har medfört en lägre nyutlåningstakt under 2018. Minskningen beror också på en hög nyutlåningstakt under kvartal tre 2017.

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



Inlåning från allmänheten har ökat med 4 procent till 8 610 (8 244) mkr under året. Inga större insättnings- eller uttagsrörelser har noterats under denna period.

FOREX BANK



VÅRA PRODUKTER

VALUTA

- Valutabeställning
- Valutaomvandlare
- Aktuella kurser
- Valutautveckling
- Valutaprognoiser
- Valutaapp och sms-tjänster
- Uttagsautomater
- ReseEkonomer

FOREX SPARA

- Fria uttag
- Inga avgifter
- Kostnadsfri internet- och mobilbank

FOREX PRIVAT

- Bankkort VISA
- Internet- och mobilbank
- Fria uttag
- Försäkringsskydd, både på resa och hemma

FOREX BETAL- OCH KREDITKORT

- Inget valutaväxlingspåslag vid köp i utländsk valuta
- Upp till 56 dagars räntefri kredit
- Ingen uttagsavgift utanför EU
- Rabatt vid köp av utländsk valuta på FOREX Bank
- Försäkringsskydd, både på resa och hemma

FOREX LÅNA

- Lån utan säkerhet till förmånliga villkor

KASSATJÄNSTER

- Betala räkningar
- Överföring till andra banker
- Inlösen av bank- och plusgiroavier
- Insättning och uttag på FOREX Bankkonton
- Försäljning av sedlar och mynt

WESTERN UNION

- FOREX Bank är sedan 2012 ombud för Western Union
- Med Western Union kan våra kunder snabbt och enkelt föra över pengar till personer i mer än 200 länder
- Western Union har fler än 500 000 ombud världen över

HÅLLBARHETSARBETE

FOREX Bank ska vara en ansvarstagande aktör och bidra till en långsiktigt hållbar utveckling med en verksamhet som är säker och miljövänlig. Med miljö-, ekonomi- och socialt hållbarhetsansvar vill FOREX Bank ge mervärde till medarbetare, kunder och övriga intressenter.

Miljöfrågor

FOREX Banks miljöpolicy styr företagets förhållningssätt till omvärlden och ger riktlinjer för att minska koncernens negativa miljöpåverkan. Miljöarbetet syftar till ett sunt och etiskt förhållningssätt till miljöfrågor och miljöpåverkan samt till att ta ett ansvar på såväl individ- som organisationsnivå. Miljöarbetet omfattar bland annat att:

- identifiera områden, aktiviteter, effekter och omfattning av företagets miljöpåverkan
- mäta miljöbelastningen och verka för att den ska minska med utgångspunkt i dessa data
- leverera tjänster, produkter och aktiviteter på ett sådant sätt att miljöpåverkan blir minsta möjliga
- använda miljöanpassade tjänster och produkter där sådana är tillgängliga
- återanvända och återvinna

Riskhantering och antikorrupcion

Riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är korrekta och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Koncernens risker bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs.

FOREX Bank arbetar aktivt för att motverka mutor, bestickning och intressekonflikter. Genom utbildning och tydliga processer skapas förutsättningar för en god etik där varje medarbetare förstår sin roll och sitt ansvar. Bankens policy mot penningtvätt och finansiering av terrorism beskriver noga genom riktlinjer hur dessa typer av brottsliga verksamheter hanteras. FOREX Bank avstår från allt samröre med medel som kan misstänkas härröra från brottslig verksamhet. FOREX Bank värderar varje affärskontakt utifrån verksamhetens seriositet och avstår från affärer med verksamheter av tivelaktig, omoralisk eller osund karaktär.

Socialt ansvar

FOREX Bank värnar om en attraktiv, frisk och engagerad arbetsplats. Ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald har varit en framgångsfaktor för FOREX Bank under lång tid. Genom god service och bra kunskap från medarbetare från ett 60-tal olika nationaliteter och språk kan vi hjälpa våra kunder och bemöta många av dem på deras eget språk.

I det sociala hållbarhetsarbetet har FOREX Bank valt att fokusera på barn och ungdomar. Genom ett nära samarbete och bidrag till ECPAT Sverige och Rädda barnen är vi engagerade i barnens rättigheter. Huvudfokus är att bekämpa barnsexhandeln. FOREX Bank har identifierat att barnsexhandel förekommer i tre sektorer som FOREX Bank berörs av; bank- och finanssektorn, rese- och turismsektorn samt IT.

Läs mer om FOREX Banks hållbarhetsarbete i hållbarhetsrapporten som finns på hemsidan, www.forex.se.

MEDARBETARE

2018 har varit ännu ett år av förändring för FOREX Bank. Omorganisationsarbetet har fortsatt för att skapa förutsättningar för en lönsam och effektiv verksamhet. FOREX är fortsatt en attraktiv arbetsgivare som erbjuder intressanta och stimulerande arbetsuppgifter till kompetenta och engagerade medarbetare. Medarbetarna möter våra kunder med god personlig service.

Digitalisering och ökad konkurrens är omvärldsfaktorer som ställer höga krav på FOREX medarbetare. För att möta dessa krav samt skapa förutsättningar för kontinuerligt lärande har FOREX Bank valt att satsa på kompetensutveckling genom centraliserade utbildningar.

En majoritet av cheferna upplevs vara goda ledare. Mer än 80 procent av FOREX Banks chefer har ett ledarskapsindex som ligger på en bra eller mycket bra nivå. Förtroendet för närmaste chef ligger kvar på höga 83 procent.

Jämställdhet och mångfald

FOREX Bank arbetar aktivt för att vara ett jämställt och jämlikt företag där alla medarbetare har lika värde. Alla ska ha samma rättigheter, möjligheter och skyldigheter oavsett kön, etnisk tillhörighet, religion, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. Målbilden är att FOREX Bank ska vara en arbetsplats där alla har samma förutsättningar och där varken diskriminering eller trakasserier förekommer.

Ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald har varit en framgångsfaktor för FOREX Bank. Medarbetare med ursprung från ett 60-tal olika länder och som talar mer än ett 60-tal olika språk medför en unik kompetens som ger möjligheten att ge en bättre service och ett bättre bemötande till våra kunder. FOREX Banks målsättning är att kunderna ska mötas av engagerade och kompetenta medarbetare med förståelse för kundernas behov.

Könsfördelningen inom FOREX är 67 procent kvinnor och 33 procent män. Den största chefsgruppen, affärschefer, består till 81 procent av kvinnor och till 19 procent av män. Den största personalgruppen i butik utgörs av säljare. Av dessa är 68 procent kvinnor. På huvudkontoret är 36 procent män och 64 procent kvinnor och inom chefssegmentet i sin helhet är 31 procent män och 69 procent kvinnor. För att skapa mer dynamiska arbetsgrupper samt vara en attraktivare arbetsgivare har FOREX valt att aktivt jobba med såväl åldersspridning som ursprungs- och utbildningsmångfald vid rekrytering.

FOREX Bank är stolta över den mångfald som finns i företaget och att vi tar ett samhällsansvar genom att integrera arbetsökande från andra kulturer i arbete. FOREX Bank samarbetar därför med olika samhällsaktörer såsom Arbetsförmedlingen och Korta Vägen och tar gärna emot praktikanter med bakgrund från olika delar av världen. Flertalet stannar kvar i anställning efter genomförd praktik.

Kränkande särbehandling

På FOREX Bank har alla medarbetare rätt till en arbetsmiljö fri från kränkande särbehandling och trakasserier. FOREX Bank tar avstånd från alla former av trakasserier som har samband med kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning och ålder. Enligt 2018 års medarbetarundersökning har FOREX en mycket låg andel medarbetare som upplever sig kränkta. FOREX har nolltolerans gällande kränkande särbehandling och arbetar aktivt med förebyggande åtgärder.

Hälsa, arbetsmiljö och friskvårdsarbete

För FOREX Bank är det viktigt att samtliga medarbetare ska få verka i en god och stimulerande arbetsmiljö som kännetecknas av säkerhet, arbetsglädje och delaktighet. Alla medarbetare ska känna sig trygga på sin arbetsplats. Sjukfrånvaron har minskat även under 2018 vilket tyder på att medarbetarna trivs.

Om medarbetare mår bra fysiskt, psykiskt och socialt så presterar de också bättre på arbetet. Friskvårdsarbetet ska bidra till ökad arbetsglädje, höjd kvalitet och effektivitet i verksamheten i kombination med förebyggande av skador. FOREX Bank uppmuntrar medarbetarna till fysisk aktivitet, en sund kosthållning, hälsosammare levnadsvanor och ett generellt sett mer aktivt liv.

Kompetensutveckling

FOREX Bank erbjuder bland annat introduktionsprogram för behörighet i olika roller i butik och på huvudkontoret. Vidare erbjuds fördjupningsutbildningar, årliga uppdateringar med anledning av regulatoriska krav, digital säljcoachning samt medarbetar- och ledarskapsutbildningar. Totalt erbjuder FOREX sina medarbetare 160 stycken olika utbildningsaktiviteter på fyra olika språk.

Ersättningar inom FOREX Bank

Ersättningar är en del av att kunna attrahera och behålla medarbetare med relevant kompetens. På individnivå ska ersättningarna bestämmas av medarbetarens prestation samt spegla arbetsuppgifter och ansvar.

Ersättningsnivåerna ska vara marknadsmässiga i förhållande till de nivåer som gäller inom respektive jämförbara branscher.

För att säkerställa en sund och effektiv riskhantering erbjuds medarbetarna enbart fasta ersättningar som i huvudsak består av månadslön eller timlön. Information om de kriterier som styr ersättningar och om hur resultat bedöms finns tillgänglig för varje enskild medarbetare. Rörliga ersättningar som baseras på prestation och resultat används inte. Avgångsvederlag och gratifikation kan förekomma.

Medarbetar- och ledarskap

Möjligheten att erbjuda medarbetarna att utvecklas både i sin arbetsroll och som människa är en av de mest värdefulla egenskaperna hos en arbetsgivare. FOREX Bank anser därför att en attraktiv och kvalificerad ledarskapsutveckling är nödvändig för att säkra en långsiktig positiv utveckling av verksamheten.

FOREX Bank erbjuder ledarskapsprogram som riktar sig till både nyblivna chefer samt till chefer med längre erfarenhet. Medarbetare som inte är chefer har också möjlighet att delta i utbildningarna om ambitionen finns för en framtida ledarroll. Förutom ledarskapsprogrammen har FOREX Bank ett flertal lärarledda utbildningar inom specifika områden för chefer, ledare och medarbetare.

Engagemanget i organisationen har under året ökat och ligger nu på en god nivå i samtliga länder. En stor majoritet är nöjda med sin anställning och 80 procent trivs med sina arbetsuppgifter. Medarbetarna uttrycker även att de känner sig mer kompetenta jämfört med tidigare år.

BOLAGSSTYRNING

FOREX Bank är sedan den 15 december 2016 ett publikt bolag och följer den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till att banken redan tidigare haft karaktär av ett publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende från allmänheten och övriga parter i samhället har utformningen av bankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten redan tidigare skett med koden som förebild. Styrningen av banken sker via ett antal organ.

Årsstämman

Årsstämman i FOREX Bank tillsätter styrelsen fram till nästkommande årsstämma. Årsstämman utser även revisorer för en mandatperiod. Årsstämman beviljar vidare styrelsen och verkställande direktör ansvarsfrihet för verksamhetsåret och beslutar om disposition av årets resultat.

Styrelsen

Styrelsen ska ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. Styrelsens sammansättning för 2018 framgår av årsredovisningen och uppgår till sju stämموالدا ordinarie ledamöter, en suppleant samt en personalrepresentant. Av styrelsens stämموالدا ledamöter är tre kvinnor. De stämموالدا ledamöterna är Beth Friberg (ordförande), Lars O Andersson, Hans Pihl, Christina Ragsten Pettersson, Erik Rydmark, Britt-Marie Ahrnell och Mårten Barkman

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete, ansvarar för att styrelsen får nödvändig utbildning och information, kallar till styrelsesammanträden och förbereder styrelsemötena i samråd med verkställande direktören.

Styrelsen utser och entledigar verkställande direktör, tillika koncernchef, och i samråd med verkställande direktören utser och entledigar styrelsen vice verkställande direktör. Under 2018 har styrelsen haft elva styrelsemöten.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens utskott och kommittéer. Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens verksamhet och styrelsen beslutar om inriktning, strategier och mål. Vidare har styrelsen ansvaret för att verksamheten är organiserad så att riskerna i verksamheten identifieras och hanteras på ett betryggande sätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras på betryggande sätt.

Under året har styrelsen bland annat avhandlat frågor rörande strategier för banken, intern kapital- och likviditetsutvärdering, återhämtningsplan, verksamhetsplan, uppdatering av policyer och instruktioner i enlighet med regelverksförändringar, budget, större investeringar och förvärv, delårsrapporter och årsredovisning, regelefterlevnad samt koncernens risker och risktagande.

Riskutskottet

Riskutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för risk- och regelefterlevnadsfrågor. Dess ordförande är Christina Ragsten Pettersson med ledamöterna Erik Rydmark, och Lars O Andersson. Utskottets uppdrag är att bereda och utföra fördjupad analys av material till styrelsen. Utskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Övervaka att den av styrelsen fastställda årsplanen för arbetet inom funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad efterlevs
- Granska policyer inför styrelsens beslut
- Förbereda styrelsens arbete inför IKLU (intern kapital- och likviditetsutvärdering)
- Bevaka utformningen av FOREX Banks ramverk för riskhantering
- Följa implementering av nya regelverk samt bevaka kommande regelverks påverkan på FOREX Bank
- Bevaka att nödvändiga åtgärder vidtas utifrån genomförda rapporteringar

Riskutskottet har under 2018 haft tio möten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för revision och intern kontroll. Dess ordförande är Hans Pihl med ledamöterna Christina Ragsten Pettersson och Beth Friberg. Revisionsutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Övervaka den finansiella rapporteringen
- Övervaka effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem
- Fastställa en revisionsplan för internrevisionens arbete
- Analysera och hantera information från externa revisorer vilka rapporterar till utskottet om viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen avseende eventuella brister i den interna kontrollen eller i den finansiella rapporteringen
- Beakta rapporter från internrevision

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar bankens interna styrning och kontroll. Internrevisionens granskning inkluderar att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar bankens organisation och arbetsprocesser. Internrevision avrapporterar till revisionsutskottet.

Revisionsutskottet har under 2018 haft åtta möten.

Kreditkommittén

Kreditkommitténs ordförande är kreditchefen. Posten har dock sedan augusti 2017 och fram till maj 2018, då ny kreditchef tillträdde, innehafts av riskchefen. Det tillfälliga ordförandeskapet, i väntan på den nya kreditchefen, har utvärderats utifrån Finansinspektionens föreskrifter och bedömningen har gjorts att det inte utgjorde ett oberoendeproblem. Övriga ledamöter är verkställande direktören, chefsjurist och representant från enheten Bank. Representant från styrelsen kallas även när ärenden bereds inför styrelsebeslut.

Kreditkommittén tar beslut i kreditärenden över en viss limitnivå och i regelverksfrågor som, på grund av ärendets dignitet, inte ska avgöras av styrelsen i sin helhet. Kreditärenden som beslutas av styrelsen i sin helhet föredras av kreditchefen.

Kreditkommittén har under 2018 haft 15 möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för ersättningsfrågor. Dess ordförande är Beth Friberg med ledamöterna Britt-Marie Ahrnell och Christina Ragsten Pettersson. Personalchefen är ständigt föredragande. Ersättningsutskottet bereder bland annat ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättningsvillkor till verkställande direktören och vice verkställande direktören, beslutar styrelsen, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter, om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören. Ersättningsutskottets uppdrag är att bereda material till styrelsen inom ersättningsfrågor.

Ersättningsutskottet har under 2018 haft sex möten.

Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner samt pensioner till styrelse och verkställande direktör framgår av not 12.

Ledningsgrupp

Verksamheten bedrivs i moderbolaget FOREX Bank AB och via filialer i Finland, Danmark, Norge och Storbritannien samt i dotterbolaget X-change in Sweden AB.

Den verkställande ledningen har under året bestått av den verkställande direktören, chef Butiksnät Sverige, chef Bank, finanschef, HR-chef, chef IT-drift och säkerhet, marknadschef och chefsjurist.

Verksamhetens interna kontroll

Ansvar för intern kontroll åligger verkställande direktör medan utförandet har delegerats till chefer som är direkt underställda verkställande direktören, vilka utför den interna kontrollen inom sina respektive enheter. Dessa chefer har i sin tur delegerat utförandet av internkontrollen inom respektive avdelning till avdelningschefer. Ansvar för att utföra intern kontroll innebär att det ska finnas ändamålsenliga instruktioner och rutiner för verksamheten och att efterlevnaden av dessa rutiner ska följas upp regelbundet. Utförandet av den interna kontrollen och regelefterlevnaden är således en integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i banken.

Regelefterlevnad och Riskkontroll

Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i koncernen. Inrättandet av en funktion för regelefterlevnad centralt fritar inte någon medarbetare från ansvaret att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten. Regelverken är ofta komplicerade varför möjligheten till vägledning är väsentlig för att undvika misstag. Funktionen för regelefterlevnad följer upp och kontrollerar att lagar, förordningar och interna regler samt god sed och god standard efterlevs inom bankens verksamhet. I sin stödjande roll ska funktionen ge råd och stöd till ansvariga för verksamheten samt även biträda vid utformningen av interna regler och informera verksamheten om nya och ändrade regler.

Funktionen för regelefterlevnad är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i koncernen. Chefen för regelefterlevnad utses av verkställande direktören och rapporterar till verkställande direktören och styrelsen om regelefterlevnaden i koncernen varje kvartal. Vid varje möte i riskutskottet avrapporterar chefen för regelefterlevnad om relaterade frågor rörande regelefterlevnaden i koncernen. Dessutom rapporteras väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören.

Riskkontrollarbetet i banken präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för att riskerna hanteras. Funktionen för riskkontroll identifierar, mäter, analyserar och rapporterar koncernens alla väsentliga risker. Den övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens fastställda risktolerans och att ledningen har tillförlitliga underlag om riskerna för att agera vid kritiska situationer. Chefen för riskkontroll rapporterar direkt till verkställande direktören och styrelsen. Vid varje möte i riskutskottet avrapporterar chefen för riskkontroll om relaterade frågor rörande riskerna i koncernen. Information lämnas även löpande till verkställande ledning. Styrelsen hålls kontinuerligt informerad om väsentliga risker i banken. Funktionen för riskkontroll är en självständig enhet som leds av riskchefen tillika chef för riskkontroll. Riskchefen är utsedd av styrelsen.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ) avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2018. Alla belopp i texten anges i miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. I tabeller och noter presenteras alla belopp i tusentals kronor (tkr).

Ägarförhållanden

FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104, är ett av familjen Friberg helägt bankaktiebolag.

Organisation och verksamhet

FOREX Bank AB (publ) är moderbolag i en koncern som omfattar filialer i Finland, Danmark, Norge och Storbritannien samt det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB (X-change). Bankverksamhet bedrivs enbart i Sverige.

FOREX Bank bedriver bankrörelse innefattande främst in- och utlåning från allmänheten, betalningsförmedling samt köp och försäljning av resevaluta.

Väsentliga händelser under året

FOREX Bank har under året startat en stor förändringsresa vad gäller IT-området. Den innebär satsningar på molnlösningar, fiberbaserat datanät och moderna applikationer vilket kommer ge FOREX Bank väsentligt lägre IT-kostnader, större flexibilitet samt kortare ledtider och utvecklingscykler. Arbetet skapar bättre förutsättningar för att FOREX Bank ska kunna utveckla och införa nya digitala tjänster vid sidan om det fysiska kundmötet samt förbättrar kundupplevelsen och effektiviserar interna arbetssätt.

Under året har FOREX Bank omorganiserats och utvecklats med syfte att utöka bankaffären. Målet med omorganisationen är att effektivisera organisationen och öka leveranskapaciteten genom högre transparens och ett agilt arbetssätt. Både interna och externa processer har vidareutvecklats för att höja kundupplevelsen. Till exempel har FOREX Bank utvecklat en automatiserad låneansökan, en ny externwebb i både Norge och Danmark samt en ny valutaapplikation med möjlighet att reservera valuta digitalt. Vidare har FOREX Banks kunder i Sverige numera möjlighet att ansluta sig till Swish. Året har även präglats av regelverksstyrda projekt så som PSD2¹ och GDPR².

Under perioden har utlåning till allmänheten netto ökat med cirka 335 mkr med fortsatt hög fokus på kreditkvaliteten. Den 29 oktober slöt FOREX Bank ett avtal med Collector Bank AB om avyttring av en inkassoportfölj med cirka 6 600 förfallna privatlån. Portföljen överläts i december till Collector Bank ABs systerbolag Colligent Inkasso AB. Överlåtelsen av inkassoportföljen gav ett positivt bidrag till FOREX Banks resultat men påverkade även nettoökningen av utlåningsportföljen negativt.

I enlighet med den långsiktiga strategiska planen har ett antal bankbutiker avvecklats under perioden i syfte att effektivisera butiksnätet och därmed uppnå en högre lönsamhet. Som en konsekvens har antalet butiker i dotterföretaget X-change succesivt minskat vilket resulterade i en nedskrivning av goodwill med -15 (-) mkr under perioden. Vidare har styrelsen beslutat att lägga ned verksamheten i UK-filialen för att istället teckna ett avtal med en extern part för delar av verksamheten. Beslutet har medfört en avsättning om 8 mkr avseende omstruktureringskostnader vilket belastat periodens personalkostnader negativt.

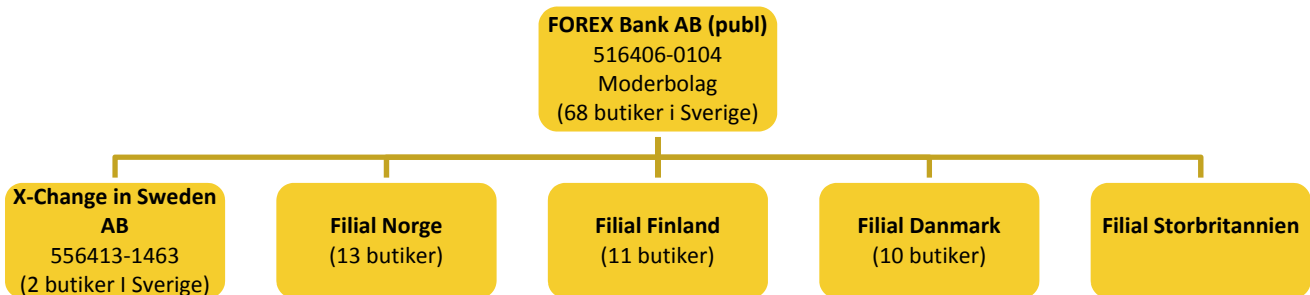
Försäljning av resevaluta har under perioden inte nått upp till förväntad nivå. Volymen såld resevaluta har minskat med 9 procent jämfört med samma period föregående år. Optimerad lagerhantering och lägre transportkostnader har dock medfört förbättrade marginaler för resevalutaaffären. Uttagsautomaterna stod under perioden för 5 (4) procent av den totala resevalutaförsäljningen.

¹ Payment Service Directive 2 – EU's nya betaltjänstdirektiv som trädde i kraft under 2018.

² General Data Protection Regulation – EU's nya dataskyddsforordning som trädde i kraft under 2018 och som innebär hårdare krav på hantering av personuppgifter.

Omstrukturerings- och effektiviseringsprogrammet som initierades kvartal 3 2017 minskade kostnaderna under året med cirka 27 mkr.

Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 104 (120). Under året har FOREX Bank öppnat två nya butiker och avvecklat 18 butiker. Antalet butiker fördelat per land och juridisk person presenteras nedan.



Förändringar i ledningen

Vid årsstämman i april omvaldes samtliga tidigare styrelseledamöter. Inga nya ledamöter invaldes.

Under januari avgick Mattias Wikman som IT-chef. Pasi Söderberg har blivit utsedd som ny chef för IT-drift och säkerhet.

Under februari tillträdde Heidi Wik som ny chef för affärsområde Bank.

Vid en extra bolagsstämma den 19 september 2018 beslutades att Bo Lagergren skulle avträda som styrelseledamot. Bo Lagergren är fortsatt vd i FOREX Bank AB.

Koncernens resultat

Koncernen redovisade under året ett rörelseresultat om 200 (61) mkr och ett resultat efter skatt om 150 (45) mkr.

Koncernens rörelseintäkter ökade under året till 1 362 (1 356) mkr.

Räntenettot ökade under året till 205 (197) mkr. Ränteintäkter från utlåningen ökade på grund av högre utlåningsvolym. Samtidigt ökade räntekostnaderna genom högre kostnader för inlåning och placeringar i räntebärande värdepapper.

Provisionsnettot ökade under året till 216 (192) mkr. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till ökade provisionsintäkter från betalningsförmedling genom ett omförhandlat avtal med Western Union samt högre avgifter och provisioner från inlåning.

Under året erhöles utdelning från Visa till ett värde av 9 (-) mkr.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under året till 928 (965) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras främst av lägre volym såld resevaluta. Den lägre volymen motverkas till viss del av en marginalförbättring tack vare effektivare lagerhantering och lägre transportkostnader.

Övriga rörelseintäkter ökade till 5 (2) mkr.

Koncernens rörelsekostnader minskade under året till 1 190 (1 234) mkr, vilket är en minskning med 4 procent jämfört med föregående år.

Allmänna administrationskostnader minskade under året till 1 080 (1 116) mkr, vilket är en minskning med 3 procent jämfört med föregående år. Minskningen beror främst på effekter av omstruktureringsprogrammet som initierades 2017. Periodens resultat har belastats med 22 mkr för strategisk utveckling och 13 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi. Årets personalkostnader har belastats med engångskostnader om 8 mkr avseende avsättningar för omstruktureringskostnader. Vidare har årets resultat belastats med projektkostnader för digitalisering av bankaffären samt anpassningar till nya regelverk.

Av- och nedskrivningarna var i linje med föregående år och uppgick till 46 (46) mkr. Årets resultat har belastats med kostnader avseende nedskrivning av goodwill gällande dotterbolaget X-change in Sweden AB med 15 (-) mkr. En lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år har dock påverkat årets av- och nedskrivningskostnader positivt.

Övriga rörelsekostnader minskade under året beroende på lägre marknadsföringskostnader och uppgick till 64 (72) mkr.

Koncernens kreditförluster minskade netto under året till 28 (-61) mkr. Minskningen förklaras av försäljning av en inkassoportfölj som medför en positiv effekt på kreditförlusterna med cirka 100 mkr. Minskningen har dock motverkats av effekten från införandet av IFRS 9 som medför att kreditreserveringar för förväntade kreditförluster görs redan från och med att kreditlöften beviljas.

Koncernens ställning

Balansomslutningen uppgick till 10 656 (10 267) mkr. Ökningen beror främst på ökad inlåning från allmänheten. Inlåningen från allmänheten ökade med 4 procent till 8 610 (8 244) mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 6 procent till 6 177 (5 842) mkr.

Likvida medel i form av kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en återstående löptid på upp till 3 månader vid placeringstidpunkten, uppgick till 3 098 (3 187) mkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 1 440 (1 359) mkr. Soliditeten uppgick till 13,5 (13,2) procent och totala kapitalrelationen uppgick till 19,8 (18,2) procent. Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,31 procentenheter.

Moderbolagets resultat

Moderbolagets verksamhet under januari-december 2018 står för 98,4 procent av koncernens intäkter. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,8 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt även på moderbolagets resultat och ställning.

Moderbolaget har under perioden erhållit 13 (-) mkr i utdelning samt 15 (18) i koncernbidrag från dotterföretag.

Vid utgången av september konstaterades vid ett nedskrivningstest av aktierna i dotterföretaget X-change in Sweden AB att återvinningsvärdet understeg det bokförda värdet. Nedskrivningstestet resulterade i en nedskrivning av aktierna med 37 (-) mkr. Vid utgången av december gjordes ytterligare ett nedskrivningstest av aktierna i dotterföretaget som inte visade något ytterligare nedskrivningbehov. Under 2017 gjordes nedskrivningar om 22 mkr av det redovisade värdet av aktierna i dotterföretaget.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 316 (1 247) mkr. I och med ikraftträdandet av IFRS 9 per 1 januari 2018 belastades det egna kapitalet negativt med 56 mkr. Soliditeten ökade till 12,4 (12,2) procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av december till 20,5 (19,1) procent. I beräkning av kapitalrelationen har FOREX Bank tillämpat övergångsarrangemang i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna årsredovisning.

Regelverksförändringar

FOREX Bank bedriver ett kontinuerligt arbete för bevakning av nya och förändrade lagar och regler, analys av hur FOREX Bank påverkas och hur implementation ska genomföras. Under 2018 har FOREX Bank anpassat sig till flertalet för året nya regelverk, däribland dataskyddsförordningen (GDPR), betaltjänstdirektivet (PSD2), försäkringsdistributionsdirektivet (IDD), Europeiska Bankmyndighetens (EBA:s) riktlinjer för intern styrning (GL11) och EBA:s riktlinjer för lämplighetsbedömningar av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare (GL12).

Det förberedande arbetet med att implementera de regelverk som träder i kraft under 2019 har pågått under 2018. Under 2019 träder bland annat FI:s föreskrifter om kreditriskhantering (FFFS 2018:16) och till PSD2 tillhörande riktlinjer i kraft. FOREX Bank bedömer att framdriften i FOREX Banks regelverksarbeten är god.

Framtida utveckling

Allt mer fokus kommer att läggas på automatisering och digitalisering för att snabbare kunna erbjuda attraktiva lösningar för kunderna. Under 2018 startades en satsning med att migrera de fysiska driftsmiljöerna till molnlösningar. Det kommer att ge FOREX Bank större flexibilitet samt kortare ledtider. Ett agilt arbetssätt tillsammans med en molnbaserad driftsmiljö och en enkel integrationsmetod kommer möjliggöra snabbare leveranser och förbättrade kundupplevelser.

Bankbutikskanalen kommer fortsatt vara FOREX Banks absolut viktigaste kanal och därför kommer satsningar göras på ett modernare butikskoncept med ambitionen att skapa öppnare och mer välkomnande bankbutiker. Tanken är att kunderna ska kunna köpa resevaluta i fysiskt möte eller via en uttagsautomat eller med stöd från våra medarbetare få hjälp med sina bankärenden oavsett kanal.

FOREX Bank kommer under 2019 att arbeta intensivt med att förbättra korterbjudandet. Vi vill kunna erbjuda kunderna en än mer attraktiv betalningslösning som underlättar både i vardagen och på resan.

Medarbetare

Koncernen har under 2018 i medeltal haft 978 (1 104) anställda och ska kontinuerligt rekrytera och behålla de bästa medarbetarna genom ett aktivt ledarskap, tydliga mål och genom att skapa en arbetsmiljö som ger optimala möjligheter till personlig och professionell utveckling. Ytterligare upplysningar om löner och övriga ersättningar samt övrig information återfinns i not 12 samt avsnittet Medarbetare.

Hållbarhetsarbete och miljö

FOREX Banks styrelse anser att miljöfrågor är av stor betydelse. FOREX Bank vill vara en ansvarstagande aktör med långsiktigt hållbar utveckling genom en verksamhet som är säker och miljövänlig. Med ett miljö-, ekonomi- och socialt hållbarhetsansvar vill FOREX Bank ge medarbetare, kunder och övriga intressenter mervärde. Ytterligare information lämnas i avsnittet om Hållbarhetsarbete samt i bankens hållbarhetsrapport på www.forex.se.

Verksamhetens risker

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för risker. Riskexponering är en naturlig del av verksamheten och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att koncernen endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att FOREX uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål. Ytterligare information lämnas i not 4.

Kapitalsituation

FOREX Bank har fortsatt en stabil kapitalsituation. Övergången till IFRS 9 per 1 januari 2018 innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank vilket påverkade eget kapital negativt med -56 mkr efter skatt. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 vilket medger en gradvis infasning av denna effekt. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under första året återläggs 95 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 53 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 ökade vid utgången av december till 1 590 (1 463) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 019 (8 045) mkr per den sista december. Minskningen beror främst på försäljning av en inkassoportfölj. Den totala kapitalrelationen uppgick per den sista december inklusive övergångsbestämmelserna till 19,8 (18,2) procent.

Likviditetssituation

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2-obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Koncernens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av december till 890 (407) procent.

Kapital- och likviditetsutvärdering

För att möjliggöra en effektiv riskhantering tar styrelsen ställning till i vilken mån risker behöver hanteras, beslutar om risktoleransnivåer och om hur mätning, uppföljning och rapportering avseende riskerna ska ske. Denna analys görs bland annat i samband med koncernens process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). I den årliga IKLU-processen reviderar styrelsen FOREX Banks riskkapitit och uppdaterar de krav som ställs på riskhantering och riskkontroll så att ett adekvat risktagande i enlighet med styrelsens önskemål om kapital- och likviditetssituation kan uppnås. En närmare beskrivning av koncernens risker och riskhantering återfinns i not 4.

Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står följande medel (belopp i kronor):

| | |
|---------------------------|----------------------|
| - fond för verkligt värde | 2 491 942 |
| - balanserat resultat | 1 082 210 250 |
| - årets resultat | 137 328 189 |
| | 1 217 046 497 |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

| | |
|--|----------------------|
| Till aktieägarna utdelas 4,17 kronor per aktie | 25 020 000 |
| Till nästa år överförs | 1 192 026 497 |
| | 1 217 046 497 |

Styrelsens yttrande om föreslagen vinstutdelning

FOREX Bank AB (publ) ska högst lämna som utdelning till aktieägarna, den del av bolagets vinster som inte bedöms behövas för att uppfylla de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt eller för att utveckla verksamheten.

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning om 4,17 kronor per aktie för 2018. Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,31 procentenheter. Styrelsen har enligt kapitel 18 paragraf 4 i aktiebolagslagen övervägt huruvida utdelningen är försvarlig. Det är styrelsens uppfattning att förslaget till utdelning följer givna föreskrifter. Moderbolagets bundna eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare kommer efter utdelningen att vara tillräckligt i förhållande till omfattningen av moderbolagets och koncernens verksamhet. Den föreslagna utdelningen påverkar inte moderbolagets och koncernens förmåga att genomföra de investeringar som bedöms vara nödvändiga.

Vad beträffar moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer. Samtliga belopp är uttryckta i tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

Fem år i sammandrag

Koncernen

Nyckeltal

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Finansiella nyckeltal | | | | | |
| Volym | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | 6 176 915 | 5 841 793 | 4 639 323 | 4 307 099 | 3 773 510 |
| Inlåning från allmänheten | 8 609 746 | 8 244 113 | 7 781 392 | 7 183 363 | 5 823 150 |
| Kapital och likviditet | | | | | |
| Eget kapital | 1 439 535 | 1 358 651 | 1 330 253 | 1 176 401 | 1 060 308 |
| Kapitalbas | 1 590 317 | 1 463 022 | 1 186 016 | 1 048 848 | 933 016 |
| Kärnprimärkapitalrelation % | 16,8% | 15,1% | 16,4% | 15,0% | 14,6% |
| Primärkapitalrelation % | 16,8% | 15,1% | 16,4% | 15,0% | 14,6% |
| Total kapitalrelation % | 19,8% | 18,2% | 16,4% | 15,0% | 14,6% |
| Bruttosoliditet % | 12,7% | 11,9% | 12,7% | 12,2% | - |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR) % | 890% | 407% | 709% | 484% | 297% |
| Resultat | | | | | |
| Resultat per aktie | 24,95 | 7,57 | 27,62 | 24,42 | 39,96 |
| Alternativa nyckeltal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Avkastning på totala tillgångar % | 1,4% | 0,5% | 1,8% | 1,9% | 3,2% |
| Räntabilitet på eget kapital % | 10,7% | 3,4% | 13,2% | 13,1% | 25,5% |
| Räntemarginal % | 1,86% | 1,92% | 2,11% | 2,60% | 2,32% |
| Placeringsmarginal % | 1,96% | 2,01% | 2,18% | 2,68% | 2,41% |
| K/I-tal före kreditförluster | 0,87 | 0,91 | 0,82 | 0,81 | 0,78 |
| K/I-tal efter kreditförluster | 0,85 | 0,96 | 0,86 | 0,86 | 0,77 |
| Osäkra fordringar och kreditförluster | | | | | |
| Andel osäkra fordringar % (IAS 39) | | 5,6% | 6,5% | 5,8% | 4,9% |
| Kreditförlustnivå % ¹⁾ | -0,5% | 1,1% | 1,2% | 1,7% | -0,4% |
| Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten % | 2,0% | | | | |
| Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten % | 0,7% | | | | |
| Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten % | 10,9% | | | | |
| Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten % | 55,0% | | | | |
| Andel utlåning till allmänheten i steg 3 % | 0,8% | | | | |
| Volym | | | | | |
| Volym såld valuta, retail | 13 156 089 | 14 411 100 | 14 810 454 | 15 144 689 | 14 889 815 |
| Volym nyutlåning | 2 825 978 | 3 144 695 | 2 164 865 | 2 353 855 | 2 024 760 |
| Övrig information | | | | | |
| Medelantal anställda | 978 | 1 104 | 1 141 | 1 078 | 1 068 |
| Antal butiker | 104 | 120 | 127 | 128 | 126 |

¹⁾ Justerad definition infördd 2018. Jämförelsetalen avseende samtliga tidigare år är omräknade. Se vidare under avsnitt Definitioner.

Definitionen av nyckeltalen återfinns under avsnittet Definitioner.

Resultat- och balansräkningar koncernen

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Resultaträkning | | | | | |
| Räntenetto | 204 838 | 196 752 | 195 496 | 211 106 | 180 014 |
| Erhållna utdelningar | 9 222 | 23 | 916 | 6 | 3 |
| Provisioner, netto | 215 936 | 191 835 | 193 520 | 207 188 | 230 957 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 927 529 | 964 634 | 1 066 304 | 972 572 | 941 114 |
| Övriga rörelseintäkter | 4 745 | 2 315 | 8 970 | 2 380 | 6 321 |
| Summa rörelseintäkter | 1 362 270 | 1 355 559 | 1 465 206 | 1 393 252 | 1 358 409 |
| Allmänna administrationskostnader | -1 079 580 | -1 116 090 | -1 051 392 | -956 648 | -925 443 |
| Övriga rörelsekostnader ¹⁾ | -110 115 | -118 068 | -153 797 | -172 415 | -140 231 |
| Kreditförluster samt nedskrivning/återförd nedskr. finansiella tillgångar | 27 763 | -60 698 | -58 637 | -73 433 | 15 393 |
| Summa rörelsekostnader | -1 161 932 | -1 294 856 | -1 263 826 | -1 202 496 | -1 050 281 |
| Rörelseresultat | 200 338 | 60 703 | 201 380 | 190 756 | 308 128 |
| Skatt | -50 646 | -15 283 | -35 679 | -44 213 | -68 391 |
| Årets resultat | 149 692 | 45 420 | 165 701 | 146 543 | 239 737 |
| Balansräkning | | | | | |
| Kassa | 1 009 518 | 992 474 | 1 223 200 | 850 552 | 795 507 |
| Belåningsbara statskuldväxlar | 100 169 | 150 370 | 300 322 | 500 270 | 199 998 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 638 408 | 2 194 078 | 2 293 909 | 2 400 437 | 1 879 546 |
| Utlåning till allmänheten | 6 176 915 | 5 841 793 | 4 639 323 | 4 307 099 | 3 773 510 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 351 179 | 600 756 | 430 327 | - | - |
| Aktier och andelar | 10 364 | 7 616 | 7 199 | 6 726 | 6 477 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 115 935 | 119 682 | 118 269 | 111 097 | 100 965 |
| Materiella anläggningstillgångar | 53 348 | 62 182 | 84 708 | 186 171 | 211 836 |
| Övriga tillgångar | 200 100 | 297 826 | 249 698 | 257 081 | 156 111 |
| Summa tillgångar | 10 655 936 | 10 266 777 | 9 346 955 | 8 619 433 | 7 123 950 |
| Inlåning från allmänheten | 8 609 746 | 8 244 113 | 7 781 392 | 7 183 363 | 5 823 150 |
| Emitterade värdepapper | 246 462 | 245 314 | - | - | - |
| Övriga skulder | 349 474 | 411 304 | 234 380 | 258 975 | 239 801 |
| Avsättningar | 10 719 | 7 395 | 930 | 694 | 691 |
| Summa skulder och avsättningar | 9 216 401 | 8 908 126 | 8 016 702 | 7 443 032 | 6 063 642 |
| Eget kapital | 1 439 535 | 1 358 651 | 1 330 253 | 1 176 401 | 1 060 308 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 10 655 936 | 10 266 777 | 9 346 955 | 8 619 433 | 7 123 950 |

¹⁾ Inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Moderbolaget

Nyckeltal

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Finansiella nyckeltal | | | | | |
| Volym | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | 6 176 915 | 5 841 793 | 4 639 323 | 4 307 099 | 3 773 510 |
| Inlåning från allmänheten | 8 609 746 | 8 244 113 | 7 781 392 | 7 183 363 | 5 823 150 |
| Kapital och likviditet | | | | | |
| Eget kapital | 1 315 972 | 1 247 451 | 1 231 750 | 1 076 486 | 947 716 |
| Kapitalbas | 1 646 671 | 1 546 739 | 1 254 242 | 1 101 746 | 959 205 |
| Kärnprimärkapitalrelation % | 17,4% | 16,1% | 16,8% | 15,4% | 14,7% |
| Primärkapitalrelation % | 17,4% | 16,1% | 16,8% | 15,4% | 14,7% |
| Total kapitalrelation % | 20,5% | 19,1% | 16,8% | 15,4% | 14,7% |
| Bruttosoliditet % | 13,1% | 12,6% | 13,3% | 12,5% | - |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR) % | 891% | 406% | 704% | 479% | 291% |
| Resultat | | | | | |
| Resultat per aktie | 22,89 | 5,45 | 27,85 | 26,54 | 31,13 |
| Alternativa nyckeltal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Avkastning på totala tillgångar % | 1,3% | 0,3% | 1,9% | 2,0% | 2,5% |
| Räntabilitet på eget kapital % | 10,7% | 2,6% | 14,5% | 15,7% | 21,9% |
| Räntemarginal % | 1,86% | 1,92% | 2,11% | 2,60% | 2,33% |
| Placeringsmarginal % | 1,96% | 2,01% | 2,18% | 2,69% | 2,42% |
| K/I-tal före kreditförluster | 0,86 | 0,90 | 0,82 | 0,80 | 0,78 |
| K/I-tal efter kreditförluster | 0,83 | 0,95 | 0,86 | 0,85 | 0,77 |
| Osäkra fordringar och kreditförluster | | | | | |
| Andel osäkra fordringar % (IAS 39) | | 5,6% | 6,5% | 5,8% | 4,9% |
| Kreditförlustnivå % ¹⁾ | -0,5% | 1,1% | 1,2% | 1,7% | -0,4% |
| Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten % | 2,0% | | | | |
| Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten % | 0,7% | | | | |
| Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten % | 10,9% | | | | |
| Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten % | 55,0% | | | | |
| Andel utlåning till allmänheten i steg 3 % | 0,8% | | | | |
| Volym | | | | | |
| Volym såld valuta, retail | 13 156 089 | 14 411 100 | 14 810 454 | 15 144 689 | 14 889 815 |
| Volym nyutlåning | 2 825 978 | 3 144 695 | 2 164 865 | 2 353 855 | 2 024 760 |
| Övrig information | | | | | |
| Medelantal anställda | 937 | 1 039 | 1 066 | 1 012 | 1 006 |
| Antal butiker | 102 | 114 | 119 | 120 | 119 |

¹⁾ Justerad definition införd 2018. Jämförelsetalen avseende samtliga tidigare år är omräknade. Se vidare under avsnitt Definitioner.

Definitionen av nyckeltalen återfinns under avsnittet Definitioner.

Resultat- och balansräkningar moderbolag

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Resultaträkning | | | | | |
| Räntenetto | 204 838 | 196 752 | 195 458 | 211 064 | 179 907 |
| Erhållna utdelningar | 36 722 | 17 606 | 12 716 | 33 006 | 24 003 |
| Provisioner, netto | 162 637 | 125 664 | 118 257 | 124 181 | 147 668 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 927 639 | 964 616 | 1 066 220 | 973 516 | 943 110 |
| Övriga rörelseintäkter | 8 325 | 11 259 | 16 564 | 10 468 | 15 293 |
| Summa rörelseintäkter | 1 340 161 | 1 315 897 | 1 409 215 | 1 352 235 | 1 309 981 |
| Allmänna administrationskostnader | -1 053 502 | -1 073 637 | -1 002 564 | -913 394 | -887 544 |
| Övriga rörelsekostnader ¹⁾ | -92 729 | -113 647 | -148 177 | -166 439 | -137 111 |
| Kreditförluster samt nedskrivning/återförd nedskr. finansiella tillgångar | -9 477 | -82 198 | -58 637 | -73 433 | 15 393 |
| Summa rörelsekostnader | -1 155 708 | -1 269 482 | -1 209 378 | -1 153 266 | -1 009 262 |
| Rörelseresultat | 184 453 | 46 415 | 199 837 | 198 969 | 300 719 |
| Bokslutsdispositioner | - | 4 000 | -68 | -1 375 | -67 346 |
| Resultat före skatt | 184 453 | 50 415 | 199 769 | 197 594 | 233 373 |
| Skatt | -47 124 | -17 692 | -32 656 | -38 374 | -46 595 |
| Årets resultat | 137 329 | 32 723 | 167 113 | 159 220 | 186 778 |
| Balansräkning | | | | | |
| Kassa | 988 527 | 965 379 | 1 176 680 | 804 458 | 736 233 |
| Belåningsbara statskuldväxlar | 100 169 | 150 370 | 300 322 | 500 270 | 199 998 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 612 163 | 2 158 770 | 2 274 770 | 2 381 747 | 1 862 754 |
| Utlåning till allmänheten | 6 176 915 | 5 841 793 | 4 639 323 | 4 307 099 | 3 773 510 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 351 179 | 600 756 | 430 327 | - | - |
| Aktier och andelar i koncernföretag | 101 124 | 138 364 | 159 864 | 159 864 | 159 864 |
| Aktier och andelar | 10 364 | 7 616 | 7 199 | 6 726 | 6 477 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 34 268 | 23 015 | 21 601 | 14 429 | 4 298 |
| Materiella anläggningstillgångar | 51 795 | 57 695 | 78 346 | 177 623 | 207 748 |
| Övriga tillgångar | 205 945 | 310 344 | 254 664 | 260 337 | 153 769 |
| Summa tillgångar | 10 632 449 | 10 254 102 | 9 343 096 | 8 612 553 | 7 104 651 |
| Inlåning från allmänheten | 8 609 746 | 8 244 113 | 7 781 392 | 7 183 363 | 5 823 150 |
| Emitterade värdepapper | 246 462 | 245 314 | - | - | - |
| Övriga skulder | 319 235 | 379 263 | 195 230 | 219 253 | 201 727 |
| Avsättningar | 15 072 | 11 999 | 4 762 | 3 557 | 3 539 |
| Summa skulder och avsättningar | 9 190 515 | 8 880 689 | 7 981 384 | 7 406 173 | 6 028 416 |
| Obeskattade reserver | 125 962 | 125 962 | 129 962 | 129 894 | 128 519 |
| Eget kapital | 1 315 972 | 1 247 451 | 1 231 750 | 1 076 486 | 947 716 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 10 632 449 | 10 254 102 | 9 343 096 | 8 612 553 | 7 104 651 |

¹⁾ Inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Definitioner

Finansiella nyckeltal

Utlåning till allmänheten

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

Eget kapital

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

Kapitalbas

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013) artikel 36. Se not 43 för ytterligare detaljer.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 43 för ytterligare detaljer.

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 43 för ytterligare detaljer.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 43 för ytterligare detaljer.

Bruttosoliditet

Primärkapital dividerat med totalt exponeringsbelopp, där det totala exponeringsbeloppet består av totala tillgångar plus åtaganden utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Ett likviditetsmått som uttrycker relationen mellan likvida tillgångar i förhållande till dess beräknade nettolikviditetsutflöde mätt under ett stressat likviditetsscenario över en period på 30 dagar.

Resultat per aktie

Periodens resultat efter skatt dividerat med antal aktier. Eftersom det inte finns några utestående finansiella instrument som kan bli aktier i framtiden finns ingen utspädningseffekt. Resultat per aktie före och efter utspädning är därmed lika och redovisas enbart som ett mått Resultat per aktie.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i det fjärde kapitalkravsdirektivet eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013.

FOREX Bank använder ett antal alternativa nyckeltal i syfte att öka jämförbarheten mellan perioderna samt för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation. Måtten kan delas in i tre kategorier: "Resultat", "Osäkra fordringar och kreditförluster" samt "Volym" enligt presentation i tabellen ovan. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. För ytterligare information om och beräkning av de alternativa nyckeltalen, se www.forex.se, Om oss, Finansiell information.

Avkastning på totala tillgångar

Årets resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Räntemarginal

Ett marginalmått som mäter totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minus totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver.

Placeringsmarginal

Ett marginalmått som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

K/I-tal före kreditförluster

Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter. Ger information om kostnadseffektiviteten.

K/I-tal efter kreditförluster

Summa rörelsekostnader inklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter. Ger information om kostnadseffektiviteten.

Andel osäkra fordringar (IAS 39)

Osäkra fordringar netto i procent av total utlåning till allmänheten. Ersätts i och med övergång till IFRS 9 från 2018-01-01 av bland annat nyckeltalet Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i procent av genomsnittlig utlåning till allmänheten före reservering (beräknat som $(IB+UB)/2$). I samband med övergången till IFRS 9 under 2018 har definitionen setts över och justerats. Jämförelsetalen för 2014-2017 är därför omräknade.

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %

Totala reserveringar avseende utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten.

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %

Reserveringar i steg 1 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten steg 1.

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %

Reserveringar i steg 2 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten steg 2.

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %

Reserveringar i steg 3 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten steg 3.

Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %

Utlåning till allmänheten steg 3 netto i relation till netto utlåning till allmänheten.

Volym såld valuta, retail

Ett volymmått som mäter FOREX Banks försäljning av utländsk valuta i FOREX Banks butiker, via nätvaluta samt uttagsautomater. Ett centralt mått för verksamhetsuppföljningen då cirka 70 procent av omsättningen kommer från resevalutaaffären.

Volym nyutlåning

Ett volymmått som mäter nyutlåningen under en viss period. Syftet är dels att följa flödet av utbetalningar som en del av likviditetsplaneringen samt att få en uppfattning om förändringstakten av lånestocken och effekten av olika marknads- och försäljningsinsatser.

Övrigt*Medelantal anställda*

Antal anställda mätt som årsgenomsnitt och omräknat till heltidstjänster enligt Bokföringsnämndens allmänna råd (BRNAR 2006:11) om gränsvärden, punkterna 7-11.

Antal butiker

Avser antal butiker vid utgången av respektive räkenskapsår.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

| | Not | 2018 | 2017 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden | | 271 651 | 247 577 |
| Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden | | -66 813 | -50 825 |
| Räntenetto | 6 | 204 838 | 196 752 |
| Erhållna utdelningar | 7 | 9 222 | 23 |
| Provisionsintäkter | 8 | 240 165 | 217 451 |
| Provisionskostnader | 9 | -24 229 | -25 616 |
| Provisionsnetto | | 215 936 | 191 835 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 10 | 927 529 | 964 634 |
| Övriga rörelseintäkter | 11 | 4 745 | 2 315 |
| Summa rörelseintäkter | | 1 362 270 | 1 355 559 |
| Allmänna administrationskostnader | 12 | -1 079 580 | -1 116 090 |
| Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | 24,25 | -46 236 | -45 993 |
| Övriga rörelsekostnader | 13 | -63 879 | -72 075 |
| Summa rörelsekostnader före kreditförluster | | -1 189 695 | -1 234 158 |
| Resultat före kreditförluster | | 172 575 | 121 401 |
| Kreditförluster, netto | 14 | 28 463 | -60 598 |
| Nedskrivning av finansiella tillgångar | 15 | -700 | -100 |
| Rörelseresultat | | 200 338 | 60 703 |
| Skatt på årets resultat | 17 | -50 646 | -15 283 |
| Årets resultat ¹⁾ | | 149 692 | 45 420 |

Koncernens rapport över totalresultat

| | Not | 2018 | 2017 |
|---|-----|----------------|---------------|
| Årets resultat | | 149 692 | 45 420 |
| <i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i> | 35 | | |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | | - | 517 |
| Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas | | - | -114 |
| Omräkningsdifferenser | | -2 595 | -865 |
| <i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen och övrigt totalresultat</i> | | <i>-2 595</i> | <i>-462</i> |
| Summa totalresultat | | 147 097 | 44 958 |

¹⁾ Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare

Koncernens balansräkning

| | Not | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Kassa | | 1 009 518 | 992 474 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | 18 | 100 169 | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | 19 | 1 638 408 | 2 194 078 |
| Utlåning till allmänheten | 20 | 6 176 915 | 5 841 793 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 21 | 1 351 179 | 600 756 |
| Aktier och andelar | 23 | 10 364 | 7 616 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 24 | 115 935 | 119 682 |
| Materiella tillgångar | 25 | 53 348 | 62 182 |
| Aktuella skattefordringar | | 18 796 | 18 714 |
| Uppskjutna skattefordringar | 17 | 8 108 | 11 241 |
| Övriga tillgångar | 27 | 104 249 | 197 433 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 28 | 68 947 | 70 438 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 10 655 936 | 10 266 777 |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | |
| Skulder och avsättningar | | | |
| Inlåning från allmänheten | 29 | 8 609 746 | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | 30 | 246 462 | 245 314 |
| Aktuella skatteskulder | | 8 067 | 2 599 |
| Uppskjutna skatteskulder | 17 | 27 711 | 28 057 |
| Övriga skulder | 31 | 240 613 | 310 792 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 32 | 73 083 | 69 856 |
| Avsättningar | 33 | 10 719 | 7 395 |
| Summa skulder och avsättningar | | 9 216 401 | 8 908 126 |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 35 | 60 000 | 60 000 |
| Reserver | | -2 492 | 626 |
| Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | | 1 382 027 | 1 298 025 |
| Summa eget kapital | | 1 439 535 | 1 358 651 |
| SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL | | 10 655 936 | 10 266 777 |

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

| | Aktiekapital | Reserver | Balanserade vinstmedel inkl årets resultat | Summa eget kapital |
|--|---------------|---------------|---|--------------------------|
| Ingående balans den 1 jan 2017 | 60 000 | 1 088 | 1 269 165 | 1 330 253 |
| Årets resultat | | | 45 420 | 45 420 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | | 517 | | 517 |
| Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas | | -114 | | -114 |
| Omräkningsdifferenser | | -865 | | -865 |
| <i>Summa övrigt totalresultat</i> | | <i>-462</i> | | <i>-462</i> |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | |
| Utdelning | | | -16 560 | -16 560 |
| Utgående balans den 31 dec 2017 | 60 000 | 626 | 1 298 025 | 1 358 651 |
| Ingående balans den 1 jan 2018 | 60 000 | 626 | 1 298 025 | 1 358 651 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | | -1 223 | -54 970 | -56 193 |
| Ingående balans 1 jan 2018 justerad för övergångseffekt IFRS 9 | 60 000 | -597 | 1 243 055 | 1 302 458 |
| Årets resultat | | | 149 692 | 149 692 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | -2 595 | | -2 595 |
| <i>Summa övrigt totalresultat</i> | | <i>-2 595</i> | | <i>-2 595</i> |
| Förskjutning inom eget kapital | | 700 | -700 | - |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | |
| Utdelning | | | -10 020 | -10 020 |
| Utgående balans den 31 dec 2018 | 60 000 | -2 492 | 1 382 027 | 1 439 535 |

För ytterligare information hänvisas till not 2 Redovisningsprinciper avsnittet "Nya och ändrade IFRS-standarder som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2018" och not 35 Koncernens eget kapital.

Koncernens kassaflödesanalys

| | Not | 2018 | 2017 |
|---|-----|------------------|-------------------|
| | 40 | | |
| Rörelseresultat (+) | | 200 338 | 60 703 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | |
| - Av-/nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+) | | 46 236 | 45 993 |
| - Kreditreserveringar (+/-) | | -283 182 | 22 077 |
| - Nedskrivning av finansiella tillgångar (+) | | 700 | 100 |
| - Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+) | | 3 176 | 5 711 |
| - Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-) | | 5 919 | 5 336 |
| Betalda skatter (-) | | -42 471 | -37 482 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | -69 284 | 102 438 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+) | | -1 18 694 | -1 224 547 |
| Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+) | | 89 501 | -29 401 |
| Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-) | | 365 633 | 462 722 |
| Ökning/minskning av övriga skulder (+/-) | | -66 309 | 180 072 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 200 847 | -508 716 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av finansiella tillgångar (-) | | -250 000 | -750 000 |
| Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+) | | 1 000 | - |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-) | | -16 248 | -5 915 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-) | | -19 768 | -24 808 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -285 016 | -780 723 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Emission av räntebärande värdepapper (+) | | - | 250 000 |
| Emissionskostnader (-) | | - | -5 738 |
| Utbetald utdelning (-) | | -10 020 | -16 560 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -10 020 | 227 702 |
| Årets kassaflöde | | -94 189 | -1 061 737 |
| Likvida medel vid årets början | | 3 186 552 | 4 247 758 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | | 5 973 | 531 |
| Likvida medel vid årets slut | | 3 098 336 | 3 186 552 |
| <i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i> | | | |
| Kassa | | 1 009 518 | 992 474 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | | - | - |
| Utlåning till kreditinstitut | | 1 638 408 | 2 194 078 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 450 410 | - |
| Likvida medel vid årets slut | | 3 098 336 | 3 186 552 |

I likvida medel för koncernen ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i koncernens butiker, uttagsautomater samt i koncernens centrala Cash Center och dels placeringar i form av belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

Om bindningstiden eller återstående löptid vid placeringstidpunkten överstiger tre månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

Moderbolagets resultaträkning

| | Not | 2018 | 2017 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden | | 271 651 | 247 577 |
| Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden | | -66 813 | -50 825 |
| Räntenetto | 6 | 204 838 | 196 752 |
| Erhållna utdelningar | 7 | 36 722 | 17 606 |
| Provisionsintäkter | 8 | 237 672 | 214 259 |
| Provisionskostnader | 9 | -75 035 | -88 595 |
| Provisionsnetto | | 162 637 | 125 664 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 10 | 927 639 | 964 616 |
| Övriga rörelseintäkter | 11 | 8 325 | 11 259 |
| Summa rörelseintäkter | | 1 340 161 | 1 315 897 |
| Allmänna administrationskostnader | 12 | -1 053 502 | -1 073 637 |
| Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | 24,25 | -30 194 | -43 705 |
| Övriga rörelsekostnader | 13 | -62 535 | -69 942 |
| Summa rörelsekostnader före kreditförluster | | -1 146 231 | -1 187 284 |
| Resultat före kreditförluster | | 193 930 | 128 613 |
| Kreditförluster, netto | 14 | 28 463 | -60 598 |
| Nedskrivning av finansiella tillgångar | 15 | -37 940 | -21 600 |
| Rörelseresultat | | 184 453 | 46 415 |
| Bokslutsdispositioner | 16 | - | 4 000 |
| Resultat före skatt | | 184 453 | 50 415 |
| Skatt på årets resultat | 17 | -47 124 | -17 692 |
| Årets resultat | | 137 329 | 32 723 |

Moderbolagets rapport över totalresultat

| | Not | 2018 | 2017 |
|---|-----|----------------|---------------|
| Årets resultat | | 137 329 | 32 723 |
| <i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i> | 35 | | |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | | - | 517 |
| Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas | | - | -114 |
| Omräkningsdifferenser | | -2 595 | -865 |
| <i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen och övrigt totalresultat</i> | | <i>-2 595</i> | <i>-462</i> |
| Summa totalresultat | | 134 734 | 32 261 |

Moderbolagets balansräkning

| | Not | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Kassa | | 988 527 | 965 379 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | 18 | 100 169 | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | 19 | 1 612 163 | 2 158 770 |
| Utlåning till allmänheten | 20 | 6 176 915 | 5 841 793 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 21 | 1 351 179 | 600 756 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | 22 | 101 124 | 138 364 |
| Andra aktier och andelar | 23 | 10 364 | 7 616 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 24 | 34 268 | 23 015 |
| Materiella tillgångar | 25 | 51 795 | 57 695 |
| Fordringar på koncernföretag | 26 | 8 163 | 15 958 |
| Aktuella skattefordringar | | 18 832 | 18 714 |
| Uppskjutna skattefordringar | 17 | 8 108 | 11 241 |
| Övriga tillgångar | 27 | 103 326 | 196 467 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 28 | 67 516 | 67 964 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 10 632 449 | 10 254 102 |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | |
| Skulder och avsättningar | | | |
| Inlåning från allmänheten | 29 | 8 609 746 | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | 30 | 246 462 | 245 314 |
| Aktuella skatteskulder | | 8 067 | 2 469 |
| Uppskjutna skatteskulder | 17 | - | 345 |
| Övriga skulder | 31 | 239 213 | 308 743 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 32 | 71 955 | 67 706 |
| Avsättningar | 33 | 15 072 | 11 999 |
| Summa skulder och avsättningar | | 9 190 515 | 8 880 689 |
| Obeskattade reserver | 34 | 125 962 | 125 962 |
| Eget kapital | 35 | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 60 000 | 60 000 |
| Reservfond | | 12 000 | 12 000 |
| Utvecklingsfond | | 26 925 | 13 204 |
| <i>Summa bundet eget kapital</i> | | <i>98 925</i> | <i>85 204</i> |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Fond för verkligt värde | | -2 492 | 626 |
| Balanserade vinstmedel | | 1 082 210 | 1 128 898 |
| Årets resultat | | 137 329 | 32 723 |
| <i>Summa fritt eget kapital</i> | | <i>1 217 047</i> | <i>1 162 247</i> |
| Summa eget kapital | | 1 315 972 | 1 247 451 |
| SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL | | 10 632 449 | 10 254 102 |

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

| | Bundet eget kapital | | | Fritt eget kapital | | | Summa eget kapital |
|--|---------------------|---------------|------------------|-------------------------|------------------------|----------------|--------------------|
| | Aktiekapital | Reserv-fond | Utveck-lingsfond | Fond för verkligt värde | Balanserade vinstmedel | Årets resultat | |
| Ingående balans den 1 jan 2017 | 60 000 | 12 000 | 8 976 | 1 088 | 982 573 | 167 113 | 1 231 750 |
| Vinstdisposition | | | | | 167 113 | -167 113 | - |
| Årets resultat | | | | | | 32 723 | 32 723 |
| Avsatt till utvecklingsfond | | | 5 915 | | -5 915 | | - |
| Återfört från utvecklingsfond | | | -1 687 | | 1 687 | | - |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | | | | |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | | | | 517 | | | 517 |
| Skatt på värdetförändr finansiella tillgångar som kan säljas | | | | -114 | | | -114 |
| Omräkningsdifferenser | | | | -865 | | | -865 |
| <i>Summa övrigt totalresultat</i> | | | | <i>-462</i> | | | <i>-462</i> |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | | | | |
| Utdelning | | | | | -16 560 | | -16 560 |
| Utgående balans den 31 dec 2017 | 60 000 | 12 000 | 13 204 | 626 | 1 128 898 | 32 723 | 1 247 451 |
| Ingående balans den 1 jan 2018 | 60 000 | 12 000 | 13 204 | 626 | 1 128 898 | 32 723 | 1 247 451 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | | | | -1 223 | -54 970 | | -56 193 |
| Ingående balans den 1 januari 2018 justerad för övergångseffekt IFRS 9 | 60 000 | 12 000 | 13 204 | -597 | 1 073 928 | 32 723 | 1 191 258 |
| Vinstdisposition | | | | | 32 723 | -32 723 | - |
| Årets resultat | | | | | | 137 329 | 137 329 |
| Avsatt till utvecklingsfond | | | 16 248 | | -16 248 | | - |
| Återfört från utvecklingsfond | | | -2 527 | | 2 527 | | - |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | | -2 595 | | | -2 595 |
| <i>Summa övrigt totalresultat</i> | | | | <i>-2 595</i> | | | <i>-2 595</i> |
| Förskjutning inom eget kapital | | | | 700 | -700 | | - |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | | | | |
| Utdelning | | | | | -10 020 | | -10 020 |
| Utgående balans den 31 dec 2018 | 60 000 | 12 000 | 26 925 | -2 492 | 1 082 210 | 137 329 | 1 315 972 |

För ytterligare information hänvisas till not 35, moderbolagets eget kapital.

Moderbolagets kassaflödesanalys

| | Not | 2018 | 2017 |
|---|-----|------------------|-------------------|
| | 40 | | |
| Rörelseresultat (+) | | 184 453 | 46 415 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | |
| - Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+) | | 30 194 | 43 705 |
| - Kreditreserveringar (+) | | -283 182 | 22 077 |
| - Nedskrivning aktier i koncernföretag (+) | | 37 240 | 21 500 |
| - Nedskrivning av finansiella tillgångar (+) | | 700 | 100 |
| - Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+) | | 2 766 | 5 383 |
| - Koncernbidrag från dotterföretag (+) | | -15 000 | -17 583 |
| - Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-) | | 19 186 | 14 065 |
| Betalda skatter (-) | | -38 857 | -37 409 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | -62 500 | 98 253 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+) | | -1 18 694 | -1 224 547 |
| Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+) | | 96 211 | -24 451 |
| Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-) | | 365 633 | 462 722 |
| Ökning/minskning av övriga skulder (+/-) | | -64 636 | 182 563 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 216 014 | -505 460 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av finansiella tillgångar (-) | | -250 000 | -750 000 |
| Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (-) | | 1 000 | - |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-) | | -16 248 | -5 915 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-) | | -19 768 | -24 808 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -285 016 | -780 723 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Emission av räntebärande värdepapper (+) | | - | 250 000 |
| Emissionskostnader | | - | -5 738 |
| Utbetald utdelning (-) | | -10 020 | -16 560 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -10 020 | 227 702 |
| Årets kassaflöde | | -79 022 | -1 058 481 |
| Likvida medel vid årets början | | 3 124 149 | 4 182 099 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | | 5 973 | 531 |
| Likvida medel vid årets slut | | 3 051 100 | 3 124 149 |
| <i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i> | | | |
| Kassa | | 988 527 | 965 379 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | | - | - |
| Utlåning till kreditinstitut | | 1 612 163 | 2 158 770 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 450 410 | - |
| Likvida medel vid årets slut | | 3 051 100 | 3 124 149 |

I likvida medel för moderbolaget ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i moderbolagets butiker, uttagsautomater samt i moderbolagets centrala Cash Center och dels placeringar i form av belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

Om bindningstiden eller återstående löptid vid placeringstidpunkten överstiger tre månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget

Årsredovisningen per 31 december 2018 avser koncernen där FOREX Bank AB (publ) är moderbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Stora Nygatan 27, 111 27 Stockholm.

Samtliga dotterföretag framgår av not 22.

Den 26 mars 2019 godkände styrelsen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir därefter föremål för slutligt fastställande på bankens årsstämma.

Nedanstående tabell visar vilken verksamhet som bedrivs inom koncernens olika enheter samt hur medelantalet anställda och vissa poster från resultaträkningen är fördelade per enhet.

| Namn | Forex Bank AB, Sverige | Forex Bank filial Norge | Forex Bank filial Finland | Forex Bank filial Danmark | Forex Bank filial UK | X-change in Sweden AB |
|-------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verksamhetens art: | | | | | | |
| - Valuta - "Retail" | x | x | x | x | - | x |
| - Valuta - "Wholesale" | - | - | - | - | x | - |
| - Bankverksamhet | x | - | - | - | - | - |
| Geografiskt område | Sverige | Norge | Finland | Danmark | Storbritannien | Sverige |
| Medeltalet anställda | 698 | 78 | 106 | 51 | 4 | 41 |
| Rörelseintäkter | 1 069 182 | 108 546 | 107 649 | 73 752 | 31 877 | 53 192 |
| Resultat före disp. och skatt | 128 164 | 22 537 | 23 330 | 10 480 | -57 | 21 145 |
| Skatt på resultat | -34 287 | -5 639 | -4 728 | -2 305 | 2 | -1 378 |
| Statliga subventioner | 1 405 | 802 | - | - | - | - |

För ytterligare information om de geografiska segmenten, se not 5.

Not 2 Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper och andra utgångspunkter vid upprättande av de finansiella rapporterna definieras nedan i denna not.

(a) Lag- och föreskriftsenlighet

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag inklusive alla tillämpliga föreskrifter. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (UFR).

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRKL. Därutöver har hänsyn tagits till sambandet mellan redovisning och beskattning. Se vidare under avsnitt (z) Moderbolagets redovisningsprinciper nedan.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår nedan.

(b) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor, vilken även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

(c) Värderingsgrunder vid upprättande av koncernens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet samt finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 3.

(e) Nya och ändrade IFRS-standarder som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2018

Koncernen och moderbolaget tillämpar i årsredovisningen för 2018 för första gången de ändringar av standarder och tolkningsuttalanden som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2018 eller senare enligt nedan.

IFRS 9 Finansiella instrument

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument i kraft för tillämpning inom EU. IFRS 9 ersätter tidigare standard IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden omfattar regler inom tre områden: klassificering och värdering, nedskrivning samt allmän säkringsredovisning.

Klassificering och värdering

De nya reglerna i IFRS 9 medger klassificering och värdering av finansiella tillgångar på tre olika sätt; till verkligt värde via resultaträkningen, till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat. Utgångspunkten för klassificeringen av finansiella tillgångar är företagets affärsmodell för att hantera respektive finansiell tillgång samt huruvida instrumentets kontraktssenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av ränta och kapitalbelopp.

Den enda identifierade förändringen rörande klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder i samband med övergången till IFRS 9 gäller bankens innehav av aktier som under IAS 39 klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas och därmed värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat. Under IFRS 9 klassificeras istället innehavet av aktier till verkligt värde via resultaträkningen. I övrigt har inga omklassificeringar av finansiella instrument mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde identifierats per 1 januari 2018 i samband med övergången till IFRS 9.

Nedskrivning

I IFRS 9 baseras kraven kring nedskrivning på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den modell för inträffade förlusthändelser som tillämpades för tidigare gällande standard IAS 39. Det innebär att reservering för framtida kreditförluster skall ske i ett tidigare skede redan från och med den tidpunkt då en kredit beviljas.

Nedskrivningskraven i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden.

Sammantaget innebar övergången till IFRS 9 ökade kreditreserveringar för FOREX Bank på totalt 72,0 mkr, varav 71,7 mkr hänförs till blancoutlåningen inklusive upplupna räntor på utestående blancolån och 0,3 mkr på övriga finansiella tillgångar.

Säkringsredovisning

De nya allmänna reglerna för säkringsredovisning i IFRS 9 medger att företagets egen riskhantering reflekteras på ett bättre sätt i de finansiella rapporterna. Dessutom introduceras i och med IFRS 9 mindre detaljerade regler för hur effektiviteten för säkringen ska bedömas. FOREX Bank har hittills inte använt sig av säkringsredovisning och har inte heller för avsikt att börja tillämpa säkringsredovisning nu när standarden trätt i kraft.

Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 9

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 9 den 1 januari 2018 använda sig av den övergångsmetod som innebär att ingen omräkning av jämförelsetalen för 2017 har skett i de finansiella rapporterna för 2018.

Övergångseffekten från IFRS 9 redovisades mot eget kapital i samband med öppningsbalansen 2018-01-01.

Övergångseffekterna både i koncernen och i moderbolaget i samband med införandet av IFRS 9 den 1 januari 2018 består av:

- Omklassificering av aktier vilket innebär att
 - 1 568 tkr i värdeförändring av aktier förs om från fond för verkligt värde till balanserat resultat inom eget kapital
 - -345 tkr i skatteeffekt på värdeförändring av aktier förs om från fond för verkligt värde till balanserat resultat inom eget kapital
 - 345 tkr i uppskjuten skatteskuld på värdeförändring av aktier förs om från uppskjuten skatteskuld till balanserat resultat inom eget kapital
- Nedskrivning av finansiella tillgångar i form av
 - -66 941 tkr i ökad kreditreservering för utlåning till allmänheten förs om från utlåning till allmänheten till balanserat resultat inom eget kapital
 - -1 294 tkr i ökad kreditreservering för åtaganden kreditlöften tillkommer i övriga avsättningar och belastar balanserat resultat inom eget kapital
 - -3 807 tkr i ökad kreditreservering för upplupna räntor förs om från upplupna ränteintäkter till balanserat resultat inom eget kapital
- Uppskjuten skattefordran övergångseffekt IFRS 9
 - 15 504 tkr i uppskjuten skattefordran för övergångseffekter IFRS 9 förs om mellan uppskjuten skattefordran och balanserat resultat inom eget kapital

I tabellen nedan illustreras koncernens övergångseffekter vid införandet av IFRS 9 genom att dels visa omklassificeringen av finansiella tillgångar och finansiella skulder och dels skillnaderna mellan koncernens utgående balansräkning per 2017-12-31 och koncernens öppningsbalans per 2018-01-01.

| | Klassificering 2017-12-31 enligt IAS 39 | Klassificering 2018-01-01 enligt IFRS 9 | Redovisat värde 2017-12-31 enligt IAS 39 | Övergångs- effekt IFRS 9 | Redovisat värde 2018-01-01 enligt IFRS 9 |
|---|--|---|---|-----------------------------|---|
| Finansiella tillgångar | | | | | |
| Kassa | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet | Verkligt värde via RR | 992 474 | | 992 474 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | Investeringar som hålles till förfall | Upplupet anskaffningsvärde | 150 370 | | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | Lånefordringar och kundfordringar | Upplupet anskaffningsvärde | 2 194 078 | | 2 194 078 |
| Utlåning till allmänheten | Lånefordringar och kundfordringar | Upplupet anskaffningsvärde | 5 841 793 | -66 941 | 5 774 852 |
| Obligationer och andra räntebärande | Investeringar som hålles till förfall | Upplupet anskaffningsvärde | 600 756 | | 600 756 |
| Aktier och andelar | Finansiella tillgångar som kan säljas | Verkligt värde via RR | 7 616 | | 7 616 |
| | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet | Verkligt värde via RR | 10 603 | | 10 603 |
| Övriga tillgångar - Derivat | Lånefordringar och kundfordringar | Upplupet anskaffningsvärde | 184 758 | | 184 758 |
| Övriga tillgångar - Övrigt | Övriga finansiella tillgångar | Upplupet anskaffningsvärde | 27 712 | -3 807 | 23 905 |
| Upplupna intäkter | | | | | |
| Summa finansiella tillgångar | | | 10 010 160 | -70 748 | 9 939 412 |
| Uppskjutna skattefordringar | | | 11 241 | 15 504 | 26 745 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | 245 376 | | 245 376 |
| Summa tillgångar | | | 10 266 777 | -55 244 | 10 211 533 |
| Finansiella skulder | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | Övriga finansiella skulder | Upplupet anskaffningsvärde | 8 244 113 | | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | Övriga finansiella skulder | Upplupet anskaffningsvärde | 245 314 | | 245 314 |
| | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet | Verkligt värde via RR | 1 047 | | 1 047 |
| Övriga skulder - Derivat | Övriga finansiella skulder | Upplupet anskaffningsvärde | 299 620 | | 299 620 |
| Övriga skulder - Övrigt | Övriga finansiella skulder | Upplupet anskaffningsvärde | 57 626 | | 57 626 |
| Upplupna kostnader | | | | | |
| Summa finansiella skulder | | | 8 847 720 | - | 8 847 720 |
| Uppskjutna skatteskulder | | | 28 057 | -345 | 27 712 |
| Avsättningar | | | 7 395 | 1 294 | 8 689 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | 24 954 | | 24 954 |
| Summa skulder och avsättningar | | | 8 908 126 | 949 | 8 909 075 |
| Eget kapital | | | | | |
| Aktiekapital | | | 60 000 | | 60 000 |
| Reserver | | | 626 | -1 223 | -597 |
| Balanserat resultat inkl årets resultat | | | 1 298 025 | -54 970 | 1 243 055 |
| Eget kapital | | | 1 358 651 | -56 193 | 1 302 458 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | | | 10 266 777 | -55 244 | 10 211 533 |

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder i kraft för tillämpning inom EU. IFRS 15 innehåller en samlad modell för all intäktsredovisning av kundkontrakt och ersätter samtliga tidigare standarder och tolkningar som hanterar intäkter med undantag för de intäkter som kommer från finansiella instrument, försäkringsavtal eller leasingavtal.

IFRS 15 bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske och som alla IFRS 15-avtal skall belysas igenom:

1. Identifiera avtalet
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet
3. Fastställa transaktionspriset enligt avtalet
4. Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet
5. Redovisa intäkten från respektive åtagande när respektive förpliktelse är uppfyllda

Standarden bygger på principen att en intäkt skall redovisas när ett överenskommet åtagande för en vara eller tjänst överförs till kunden, det vill säga när kunden erhållit kontrollen över varan eller tjänsten.

Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 15

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 15 den 1 januari 2018 använda sig av den modifierade retroaktiva metoden. Metoden innebär att den sammanlagda effekten av den första tillämpningen redovisas som en justering av ingående balanserade vinstmedel den 1 januari 2018 i det fall IFRS 15 har en effekt på intäktsredovisningen.

Efter genomgång av samtliga grupper av kundavtal och intäktsströmmar som berört 2017 års finansiella rapporter har FOREX Bank konstaterat att de ändrade redovisningsprinciperna till följd av IFRS 15 inte har medfört några effekter

avseende klassificering och redovisning av intäkter från kundavtal. Inga övergångseffekter vid införandet av IFRS 15 har därför identifierats.

IFRIC 22 Transaktioner i utländsk valuta och förskottsbetalningar

Uttalandet behandlar transaktioner i utländsk valuta där ett förskott lämnas (icke-monetär tillgång) respektive förskott erhålls (icke monetär skuld) innan den underliggande tillgången levereras och redovisas som en tillgång eller kostnad respektive intäkt. Uttalandet anger att den valutakurs som används vid lämnandet respektive erhållandet av förskottet kvarstår som valutakurs även då leverans sker av den underliggande tillgången.

(f) Nya och ändrade standarder som godkänts men inte trätt i kraft 2018 eller som inte tillämpats i förtid av koncernen

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av koncernens och moderbolagets finansiella rapporter för 2018. Nedan beskrivs de IFRS som kan komma att påverka koncernens och moderbolagets finansiella rapporter framöver.

IFRS 16 Leasing

Den nya standarden IFRS 16 Leasingavtal har godkänts för tillämpning av EU-kommissionen. Standarden träder i kraft för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2019 eller senare. Den största skillnaden mot nuvarande standard IAS 17 Leasingavtal gäller i de fall när koncernen är leasetagare i operationella hyres-/leasingavtal. Då ska respektive leasingavtal redovisas i koncernens balansräkning både som en nyttjanderättstillgång och som en leasingskuld. Undantag finns för kortfristiga leasingavtal understigande 12 månader och leasingavtal med tillgångar av mindre värde (motsvarande lägre än USD 5 000). Dessa kan undantas från att redovisas i balansräkningen.

I koncernens resultaträkning redovisas sedan löpande under leasingavtalets löptid en avskrivningskostnad för nyttjanderättstillgången. Leasingbetalningarna minskar löpande leasingskulden och en räntekostnad för leasingskulden redovisas löpande under leasingavtalets löptid i koncernens resultaträkning.

Den huvudsakliga påverkan på FOREX Banks redovisning härrör från redovisningen av bankens olika lokalhyresavtal. Sådana lokalhyresavtal ska vid tillämpningen av IFRS 16 i mer betydande utsträckning än idag redovisas i balansräkningen.

Övergångsmetod och övergångseffekter

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 16 den 1 januari 2019 använda sig av den förenklade övergångsmetoden utan retroaktiv påverkan. Det innebär att ingen omräkning kommer att ske av 2018 eller tidigare års värden för utestående leasingavtal vid övergångstidpunkten den 1 januari 2019.

Effekterna på koncernens balansräkning vid införandet av IFRS 16 vid övergångstidpunkten den 1 januari 2019 består av följande:

- *Tillkommande leasingskuld*
Den tillkommande leasingskulden består av nuvärdet av utestående leasingavgifter och uppgick till 247 mkr.
- *Minskning av förutbetalda kostnader*
De förutbetalda leasingkostnader för avtal som ingår i leasingskulden uppgick till 12 mkr och justeras bort från förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.
- *Tillkommande nyttjanderättstillgång*
Den tillkommande nyttjanderättstillgången består av den tillkommande leasingskulden samt de förutbetalda leasingkostnaderna för avtal som ingår i leasingskulden och uppgick till 259 mkr.
- *Ingen påverkan på eget kapital*

FOREX Bank avser enbart att tillämpa IFRS 16 i koncernredovisningen men inte i moderbolagets redovisning med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning i juridisk person.

Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på koncernen eller moderbolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

(g) Konsolideringsprinciper

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget inklusive filialer, dotterföretag och intresseföretag.

(i) Filialer

Bankens verksamhet i övriga länder bedrivs i form av bankfilialer till FOREX Bank AB. Filialernas verksamhet konsolideras in i moderbolagets verksamhet och moderbolagets finansiella rapporter på motsvarande sätt som utländska dotterföretag konsolideras in i koncernens finansiella rapporter.

(ii) Dotterföretag

Dotterföretag avser de företag i vilka FOREX Bank AB innehar ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär ett FOREX Bank AB exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet och kan påverka avkastningen genom sitt inflytande över investeringsobjektet.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels förvärvade identifierbara tillgångar, dels övertagna skulder och eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs direkt. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

(iii) Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

Koncerninterna fordringar och skulder samt intäkter och kostnader som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Detsamma gäller motsvarande transaktioner mellan moderbolaget i Sverige och de utländska filialerna och mellan filialerna vid upprättandet av moderbolagets årsredovisning.

(h) Utländsk valuta**(i) Transaktioner i utländsk valuta**

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är den valuta som huvudsakligen används där respektive bolag eller filial bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

(ii) Nettoinvestering i utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga övervärden, omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkningen av utlandsverksamheter redovisas direkt mot övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasäkring i koncernen.

(i) Intäkter

Från och med 1 januari 2018 tillämpar koncernen en ny intäktstandard IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Standarden gäller för och omfattar redovisning av alla intäkter i koncernen från avtal med kunder förutom de intäkter som kommer från finansiella instrument, leasingavtal och försäkringsavtal.

IFRS 15 bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av en intäkt ska ske och som alla IFRS 15-avtal skall belysas igenom:

1. Identifiera avtalet
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet
3. Fastställa transaktionspriset enligt avtalet
4. Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet
5. Redovisa intäkten från respektive åtagande när respektive förpliktelse är uppfylld.

Steg 1 Identifiera avtalet

I första steget tas ställning till om det föreligger ett avtal genom att fastställa rätten till varor och tjänster samt om betalningsvillkoren för dessa är överenskomna. Avtalet skall ha kommersiell substans och kan vara såväl muntligt som skriftligt.

Steg 2 Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet

I andra steget fastställs vilka olika prestationsåtaganden/löften som anges i avtalet. Löften som är distinkta ska redovisas var för sig. Med distinkt avses att:

- kunden kan ha fördelar av de varor eller tjänster som avses, antingen var för sig eller tillsammans med redan tillgängliga resurser. En kund anses kunna dra nytta av en vara eller tjänst om varan eller tjänsten kan användas/konsumeras eller säljas till ett belopp som är högre än skrotvärdet.
- det av avtalet framgår att FOREX Bank ger löfte om att överföra varan eller tjänsten till kunden samt att detta löfte kan särskiljas från andra löften i avtalet.

Båda dessa kriterier ska vara uppfyllda för att varan eller tjänsten skall anses distinkt och därmed redovisas som ett eget prestationsåtagande. I annat fall ska dessa varor eller tjänster kombineras med andra varor eller tjänster i avtalet och tillsammans med dem redovisas som ett gemensamt prestationsåtagande.

Steg 3 Fastställa transaktionspriset enligt avtalet

Transaktionspriset i avtalet kan förutom en fast ersättning även omfatta rörlig ersättning, väsentliga finansieringskomponenter samt ersättning i annan form än kontanta ersättningar. Om transaktionspriset inkluderar en rörlig ersättning görs en bedömning av värdet av denna. En rörlig ersättning ingår i transaktionspriset endast under förutsättning att det är högst sannolikt att en reversering av ersättningen inte kommer att ske.

Steg 4 Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet

Transaktionspriset enligt steg 3 skall allokeras till de olika åtagandena som avtalet avser. Detta sker främst utifrån de priser som finns för de varor och tjänster som omfattas av avtalet om dessa skulle köpas separat. Om sådant pris inte finns får ett justerat marknadspris användas alternativt en beräkning ske av kostnaden inklusive en marginal.

Steg 5 Redovisa intäkten från respektive åtagande när respektive förpliktelse är uppfylld

När kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden redovisas en intäkt. Detta kan ske antingen vid en tidpunkt eller över tid. Indikatorer på att överföringen sker vid en tidpunkt kan vara att kunden har skyldighet att betala, den legala äganderätten har övergått till kunden, kunden har varan i sin fysiska ägo, kunden har accepterat varan och att risker och fördelar med ägandet har övergått till kunden.

Ett åtagande överförs över tid om ett av följande kriterier är uppfyllda: i) kunden erhåller eller förbrukar fördelarna samtidigt som FOREX Bank utför åtagandet, ii) kunden kontrollerar tillgången medan FOREX Bank producerar eller förbättrar den, iii) FOREX Bank producerar en tillgång för vilket banken inte har en alternativ användning och banken har rätt till betalning för hittills utförda åtaganden med påslag för rimlig marginal.

Intäkter från avtal med kunder redovisas på intäktsraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter.

(j) Rän-teintäkter och räntekostnader samt utdelning

Rän-teintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Rän-teintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Rän-teintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Rän-tor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar

Utdelning från aktier och andelar redovisas när rätten att erhålla betalning fastställs.

(k) Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas generellt sett när kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden, se avsnitt (i) Intäkter steg 5. Det innebär att (i) intäkten skall kunna beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla FOREX Bank, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Banken erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på två olika sätt enligt nedan:

(j) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden rän-teintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån samt förmedlingsprovisioner.

(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör aviseringsavgifter och andra utlåningsprovisioner, betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar vid betalningsförmedling, kortinlösen, avgifter vid valutaköp från kund i butik, penningtransfereringar och provisioner för utförda kassatjänster i butik med mera. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas som intäkt omedelbart när transaktionen är genomförd.

(l) Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för clearing och bankgiro, betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar till låneförmedlare och avgifter för kreditupplysningar. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas inte som en provisionskostnad.

(m) Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och oraliserade värdförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner, i huvudsak handel med utländska sedlar. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och oraliserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet
- Realiserade och oraliserade valutakursförändringar på tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

(n) Övriga rörelseintäkter

Intäkter som inte klassificeras som ränteintäkter, utdelning, provisions- och avgiftsintäkter eller nettoresultat från finansiella transaktioner redovisas som övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter omfattar bland annat resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar, försäkringsersättning, hyresintäkter och erhållna arbetsmarknadsbidrag samt övriga rörelseintäkter.

(o) Finansiella instrument – redovisning och klassificering

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på finansiell tillgång medan fullgörande av ett åtagande att erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld.

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en specifik variabel såsom valutakurser, räntor eller aktiekurser samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering krävs. Avtalet regleras vid en framtida tidpunkt.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar på tillgångssidan: kassa, belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar, derivat samt övriga tillgångar. Finansiella skulder inkluderar inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper, derivat samt övriga skulder.

(i) Finansiella instrument - redovisning i och borttagande från balansräkningen

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen vid den tidpunkt då FOREX Bank blir part enligt det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Denna tidpunkt är vanligtvis affärsdagen, vilket utgörs av den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra en tillgång eller skuld, förutom för finansiella tillgångar klassificerade som värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Borttagande av en finansiell tillgång från balansräkningen sker då rättigheten att erhålla kassaflöden förfallit eller i allt väsentligt överförs till annan part. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen då skulden utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen endast om det föreligger en legal rätt till kvittning, såväl i den löpande verksamheten som i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. En avsättning för lämnat lånelöfte görs dock om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren

(ii) Finansiella instrument - klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras och värderas på tre olika sätt; till upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via resultatet eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Utgångspunkten för klassificeringen av finansiella tillgångar är företagets affärsmodell för att hantera respektive finansiell tillgång samt tillgångens kontraktssliga kassaflöden.

För att bedöma affärsmodellen har FOREX Bank delat in sina finansiella tillgångar i portföljer utifrån hur olika grupper av finansiella tillgångar tillsammans förvaltas för att uppnå ett visst kassaflöde och affärsmål. Vid bedömningen av affärsmodell för respektive portfölj analyseras syften och risker med de finansiella tillgångarna, tidigare erfarenheter av hur kassaflöden erhålls, försäljningstrender, ersättning kopplad till prestation och ersättning till ledningen. Vidare har kassaflödena från de finansiella tillgångarna analyserats för att fastställa om de endast utgör betalningar för kapital och ränta. Kapitalbelopp definieras som det verkliga värdet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället. Ränta är definierat som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker och en vinstmarginal som är förenligt med ett grundläggande utlåningsarrangemang.

Finansiella skulder klassificeras och värderas antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderat till upplupet anskaffningsvärde om de innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och om de avtalsenliga villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället och vid efterföljande värderingar till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde vid första redovisningstillfället består normalt av utbetalt belopp inklusive avgifter och provisioner. Det upplupna anskaffningsvärdet är det belopp som den finansiella tillgången är redovisad till vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användande av effektivräntemetoden på skillnaden mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificerats att tillhöra finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt övriga skulder.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet består av:

- Skuldinstrument obligatoriskt klassificerade till verkligt värde över resultatet
- Egenkapitalinstrument
- Derivat som inte säkringsredovisas

Den obligatoriska klassificeringen omfattar skuldinstrument som innehas inom ramen för en annan affärsmodell än att innehas enbart för att erhålla avtalsenliga kassaflöde, inklusive skuldinstrument som innehas för handel eller förvaltas och vars resultat värderas utifrån verkligt värde. Den obligatoriska klassificeringen omfattar även skuldinstrument vars avtalsenliga kassaflöden inte enbart består av betalningar av kapital och ränta.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas både vid första redovisningstillfället, vilket är affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultatet kostnadsförs i resultatet. De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade priser på aktiva marknader. Då sådana saknas används allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden.

Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändringar inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet är kassa, aktier och andelar samt derivat med positivt värde som ingår i övriga tillgångar.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat består av finansiella tillgångar som är förvaltade inom ramen för en affärsmodell där syftet med innehavet är att både erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja de finansiella tillgångarna.

Under 2018 har koncernen inte innehaft några finansiella tillgångar klassificerade och värderade till denna kategori.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar de som inte värderas till verkligt värde över resultatet. Sådana finansiella skulder redovisas på affärsdagen till verkligt värde, vilket normalt är det lånade beloppet, och vid efterföljande värderingar till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden. Värderingen till upplupet anskaffningsvärde görs enligt samma principer som tillämpas för finansiella tillgångar. Dock inkluderas inte någon justering för kreditförlustreserveringar.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificeras som finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde är inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper och övriga skulder.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet omfattar:

- Derivatinstrument som inte säkringsredovisas

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas vid första redovisningstillfället, vilket är affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Förändringen av verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom posten Nettoresultat från finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändringar inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificeras som finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet är derivat med negativt värde som ingår i övriga skulder.

(p) Finansiella instrument - kreditförluster och nedskrivningar*(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar*

Reserver för kreditförluster beräknas och redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden. Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning.

Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument. Modellen för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 omfattar tre olika steg för kreditreservering.

- Steg 1 omfattar presterande tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar underpresterande tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 3 omfattar fallerande tillgångar som är väsentligt kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster ska göras.

I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror på fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen. I steg 2 och 3 ska däremot reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

Definitioner

Presterande tillgångar i steg 1 består av utbetalda krediter som är 0-29 dagar sena med betalningar och som inte har någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Beviljade kreditåtaganden utan förhöjd risk ingår också i denna grupp.

Underpresterande tillgångar i steg 2 består av utbetalda krediter som är 30-89 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-29 dagar sena med betalningar och som har en förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Fallerande tillgångar i steg 3 består av utbetalda krediter som är över 90 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-89 dagar sena med betalningar och som har en väsentligt förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Benämningen **osäker fordran** överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i steg 3.

Koncernens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsynsförordningen (575/2013/EU). **Fallissemang eller osäker fordran** utlöses när något av följande inträffar: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, anståndsåtgärder har tillämpats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser tar koncernen hänsyn både till kvalitativa och kvantitativa faktorer såsom status på förfall, uteblivna betalningar på andra låneförpliktelser och förväntade lättnader i lånevillkor.

Ett instrument anses inte längre vara fallerat och osäkert när alla förfallna belopp är återbetalda, när det finns tillräckligt med bevis för väsentligt minskad risk för att betalningar av framtida kassaflöden inte kommer att ske och när det inte finns några andra indikatorer på fallissemang.

Sannolikhet för fallissemang (Probability of Default - PD)

Enligt Finansinspektionen (FI) definieras sannolikhet för fallissemang på ett års sikt som den andel av exponeringarna inom varje riskklass som förväntas falla inom den kommande tolv månadersperioden. FOREX Bank använder som utfallsbegrepp i IFRS 9-modellen för kreditreserveringar de ansökningar och krediter som vid reserveringstidpunkten inte har fallerat och som under utfallsperioden förväntas uppnå någon av följande status:

1. betalning av krediten är under perioden minst 90 dagar sen
2. krediten har gått till inkasso
3. krediten bedöms av FOREX Bank som ett bedrägeri
4. krediten tillhör ett dödsbo
5. krediten är tvistig
6. krediten är föremål för skuldsanering

Utfall enligt punkt 2-6 ovan är lån som har en status som kan jämföras med fallissemang, det vill säga att vara mer än 90 dagar sena med betalning.

Kreditexponering vid fallissemang (Exposure at Default - EAD)

Enligt FI definieras EAD som exponering vid fallissemang. FOREX Bank definierar EAD som utestående fordran vid reserveringstidpunkten, det vill säga den andel av utestående fordran som kommer att falla.

Förlust vid fallissemang (Loss Given Default - LGD)

Enligt FI definieras LGD som den förlust som kreditgivaren åsamkas vid fallissemang som procent av exponeringsvärdet. FOREX Bank definierar LGD som förväntad förlust på utestående fordran vid reserveringstidpunkten. Förlusten beräknas som det diskonterade värdet av fallissemang under utfallsperioden med hänsyn tagen till förväntad återvinning under kreditens resterande livslängd, exempelvis då krediten handläggs som inkasso.

Värdering av förväntade kreditförluster

För koncernens blanchoutlåning inklusive upplupen ränta på utestående blancholån görs kreditreserveringarna med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid respektive reserveringstidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Modellerna baseras

på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från koncernens interna datalager. Därutöver görs en konjunkturjustering utifrån makroekonomiska parametrar för att slutligen komma fram till den kreditreservering som skall göras.

Steg 1 omfattar utbetalda presterande blacolån utan förhöjd kreditrisk samt utestående lånelöften utan förhöjd kreditrisk. Scoringmodellen för steg 1 består av 11 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blacolån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blacolånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blacolånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad förlust inom kommande 12 månader. Ett särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blacolånets sannolikhet för fallissemang och aktuella risk innebär att lånet kan ligga kvar i steg 1 eller behöver flyttas vidare till steg 2 eller 3.

Steg 2 omfattar underpresterande blacolån samt blacolån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1. Scoringmodellen för steg 2 består av 10 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blacolån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blacolånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blacolånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blacolånet. Ett särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blacolånets sannolikhet för fallissemang och aktuella risk innebär att lånet vid oförändrad risk skall ligga kvar i steg 2, vid minskad risk kan flyttas tillbaka till steg 1 eller vid ökad risk flyttas vidare till steg 3.

Steg 3 omfattar fallerande blacolån samt blacolån med väsentligt förhöjd risk som flyttats över från steg 1 eller 2. Scoringmodellen för steg 3 består av 10 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blacolån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blacolånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blacolånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blacolånet. Lån som varit mer än 90 dagar sena och som reserverats i steg 3 flyttas tillbaka till steg 1 eller 2 endast i de fall då dessa lån följt sina ursprungliga betalplaner under sex månaders tid. Flytten från steg 3 till tidigare steg omfattar endast lån som inte drivs som inkasso. Lån som drivs som inkasso hamnar och stannar alltid kvar i steg 3 så länge de är klassificerade som inkasso.

Övriga finansiella tillgångar, förutom blacolån, som omfattas av nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 utgör en begränsad kreditrisk och därmed begränsat nedskrivningsbehov. För dessa portföljer använder FOREX Bank modeller för gruppvis nedskrivning.

Förväntad löptid

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilket tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen för förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperioden som koncernen är utsatt för kreditrisk.

(ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not.

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket är när konkurs- eller dödsboförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, utdelning vid utskiftning, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

(q) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar samt ombyggnationer och lokalanpassningar av mer omfattande karaktär i ägda och förhyrda lokaler redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen när beslut om utrangering eller avyttring som har meddelats personal eller verksamhet eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/rörelsekostnad.

(ii) Leasade tillgångar

Koncernens samtliga nuvarande leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing i och med att de klassificeras som sådana. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt och bestäms med ledning av tillgångens anskaffningsvärden, i förekommande fall reducerade med nedskrivningar, och bedömda nyttjandeperioder.

Beräknade nyttjandeperioder;

- Inventarier 5 år
- Balanserade ombyggnadskostnader 5 år

(r) Immateriella anläggningstillgångar

(i) Goodwill

Goodwill utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventualförpliktelser.

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och skrivs inte av utan testas årligen för nedskrivningsbehov. Med kassagenererande enhet avses X-change in Sweden AB. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden understiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventualförpliktelser redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

(ii) Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt

Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt utgörs av både externa kostnader och egen nedlagd tid för utveckling av strategiska IT-projekt som bedöms vara viktiga för koncernens framtida intjäning. Anskaffningsvärdet av egen upparbetad tid har beräknats baserat på genomsnittligt timpris för egen personal som har deltagit i respektive projekt. Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader IT-projekt påbörjas när respektive IT-projekt är färdigt att tas i bruk. Av aktiverade IT-projekt har tre av projekten tagits i bruk och avskrivningar påbörjats till och med 2018 och två andra aktiverade IT-projekt beräknas att tas i bruk under första halvåret 2019.

(iii) Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar utgörs av hyresrätter för lokaler. Dessa redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämda. Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången i fråga har minskat i värde. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- hyresrätter 5 år
- balanserade utvecklingskostnader IT-projekt 5 år

(s) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för företagets materiella och immateriella tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt IAS 36 (se nedan). För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen. Även för balanserade utvecklingskostnader IT-projekt där avskrivning ännu inte påbörjats beräknas återvinningsvärdet årligen. För balanserade utvecklingskostnader IT-projekt där avskrivning påbörjats görs dock ingen årlig beräkning av återvinningsvärdet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet på övriga tillgångar är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som inte genererar kassaflöden som är väsentligt oberoende av andra tillgångar så beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten till vilken tillgången tillhör.

Vid varje bokslutstillfälle görs en prövning om en tidigare redovisad nedskrivning inte längre är motiverad. Om det finns indikation på att tillgången ökat i värde, återförs nedskrivningen. En tidigare gjord nedskrivning på goodwill återförs dock aldrig.

I not 3 redovisas de bedömningar som gjorts avseende återvinningsvärde av materiella och immateriella tillgångar.

(t) Ersättningar till anställda**(i) Ersättningar efter avslutad anställning**

Koncernens pensionsplaner för anställda täcks genom löpande premiebetalningar.

Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd pensionsplan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare perioder.

Koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 12.

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i koncernen.

(ii) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas som en avsättning endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet medarbetare som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

(iii) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

(u) Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också kostnader för lokaler, utbildning, IT, telekommunikation, resor och representation, revision, övriga externa tjänster och övriga externa kostnader.

(v) Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

(x) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte: för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är

beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Under 2018 har Sveriges riksdag fattat beslut om att sänka skattesatsen för bolagsskatt i två steg från den skattesats på 22,0 procent som gällt för 2018. I ett första steg sänks skattesatsen för bolagsskatt till 21,4 procent från och med 1 januari 2019 och i ett andra steg sänks den till 20,6 procent från och med 1 januari 2021. Vid beräkningen av uppskjuten skatt per 2018-12-31 har därför hänsyn tagits till dessa beslutade förändringar.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

(y) Kassaflöden

Koncernens kassaflöden rapporteras enligt den indirekta metoden. Den indirekta metoden innebär att resultatet från den löpande verksamheten justeras för transaktioner som inte medför in- eller utbetalningar, upplupna eller förutbetalda poster som avser tidigare eller kommande perioder samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

I likvida medel ingår kassa, utlåning till kreditinstitut samt kortfristiga placeringar med en bindningstid eller återstående löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten och som lätt kan omvandlas till kassamedel och har en obetydlig risk för värdefluktuationer. De poster i balansräkningen som kan klassificeras att tillhöra likvida medel är kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut och obligationer och andra räntebärande värdepapper.

(z) Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets årsredovisning är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS-standarder och uttalanden från IFRIC så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

(i) Koncernbidrag

För redovisning av koncernbidrag följer moderbolaget RFR 2. Denna innebär att koncernbidrag som lämnas från moderbolaget till dotterföretag redovisas i moderbolaget som en ökning av andelar i dotterföretag. Därmed påverkas inte moderbolagets resultaträkning av lämnade koncernbidrag. I de fall moderbolaget erhåller koncernbidrag från dotterföretag redovisar moderbolaget det erhållna koncernbidraget enligt principerna för sedvanlig utdelning från dotterföretag, det vill säga som en finansiell intäkt. Skatt på det erhållna koncernbidraget redovisas i enlighet med reglerna i IAS 12 i resultaträkningen.

(ii) Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet.

Erhållna utdelningar redovisas som intäkt när rätten att motta utdelningen är fastslagen på dotterföretagets årsstämma.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om återvinningsvärdet då är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningen redovisas på raden "Nedskrivning av finansiella tillgångar".

(iii) Skatter

Moderbolaget redovisar obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld i förekommande fall. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

(iv) Immateriella anläggningstillgångar

I moderbolagets filialer finns inkråmsgoodwill som i respektive filials och moderbolagets finansiella rapporter skrivs av enligt avskrivningsplaner på 5 år. Dessa avskrivningar återläggs sedan i koncernens finansiella rapporter.

(v) Utvecklingsfond

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas i moderbolaget reglerna kring avsättning till utvecklingsfond. Ändringen innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar efter 1 januari 2016 ska föra om ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingsutgifterna från fritt eget kapital till en utvecklingsfond inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Upprättande av årsredovisning i enlighet med IFRS innebär ibland att företagsledningen måste göra bedömningar och uppskattningar som får en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Uppskattningarna baseras på sakkunniga bedömningar, historiska erfarenheter och antaganden som ledningen bedömer vara sanna och rättvisande. De bedömningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattning och är kontinuerligt föremål för granskning och validering. I varje bokslut görs viktiga uppskattningar och bedömningar av värdet på tillgångar och skulder i bankens balansräkning inklusive tillhörande åtaganden utanför balansräkningen. För koncernen görs väsentliga uppskattningar och bedömningar för bland annat följande poster:

- Reserv för osäkra lånefordringar
- Goodwill
- Aktiverade IT-kostnader

Reservering för kreditförluster av utlåning till allmänheten sker enligt de principer som redogörs för i not 2 Redovisningsprinciper. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran. Individuella nominella fordringar uppgår maximalt till 500 tkr. Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för koncernens resultat och ställning.

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. För vidare beskrivning av själva kreditreserveringsmodellen se not 2 under rubriken Finansiella instrument – kreditförluster och nedskrivningar samt not 4 under rubriken Kreditrisk.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. I koncernen uppstod vid förvärvet goodwill som nedskrivningsprövades under året för att jämföra nyttjandevärdet med det bokförda värdet. Beräkningen resulterade i ett nedskrivningsbehov av goodwill med 15 (-) mkr. Samtidigt gjordes också i moderbolaget en nedskrivning av aktierna i dotterföretaget X-change med 37 (22) mkr. Nyttjandevärdet baserar sig i båda fallen på en förväntad vinstnivå under kommande tio år. Osäkerhet finns naturligt vid estimat över en lång tidsperiod. Uppföljning sker minst årligen av gjorda antaganden för resultat och diskonteringsränta eller när indikationer finns som påverkar det bedömda värdet av goodwill och aktierna i dotterföretaget. För vidare beskrivning se not 24.

Från och med juni 2015 har FOREX Bank börjat aktivera kostnader för viktiga IT projekt i enlighet med IAS 38. Per 31 december 2018 uppgick värdet av aktiverade IT-kostnader till 34 mkr varav 16 mkr avsåg pågående projekt. För vidare beskrivning se not 24.

Not 4 Riskhantering

En förutsättning för en effektiv styrning och en väl fungerande riskhantering är en god riskkultur. Styrelse och vd ska genom sitt sätt att styra och leda verksamheten verka för en god riskkultur och systematiskt arbeta för en organisation präglad av transparens, starkt ansvarstagande och sunda värderingar.

Riskexponering är en naturlig del av koncernens verksamhet och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att koncernen endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att koncernen uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål. Övriga risker, som är en konsekvens av affärsverksamheten, ska endast tas i den utsträckning en lönsamhetsanalys visar att nyttan överstiger kostnaderna för att hantera eller eliminera dessa risker. I koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. FOREX Banks väsentliga risker har en taxonomi enligt bilden nedan:



Riskhanteringen kan ske genom olika typer av förebyggande åtgärder som påverkar såväl riskerna som skadeverkningarna. Prissättningen på finansiella produkter och tjänster ska uppgå till en nivå som innebär att intäkterna väl återspeglar risktagandet.

Funktionen för riskkontroll är en oberoende funktion med ansvar för att stödja och utveckla koncernens verksamhet i aktivt riskansvar samt för att följa upp och kontrollera verksamhetens riskhantering. Funktionen för riskkontroll rapporterar koncernens samlade riskbild och utfallet av risker mot beslutad riskaptit till styrelse och vd. Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs.

Riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är effektiva och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar koncernen förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Koncernen arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som tar och äger risken och ansvarar för att respektive risk hanteras och kontrolleras.
- Andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll samt regelefterlevnad vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och kontroll av första försvarslinjens riskhantering.
- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen och genomför oberoende granskningar av koncernens interna kontroller, riskhanteringsförmåga samt av arbetet i andra försvarslinjen.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Arbetet med koncernens interna kapital- och likviditetsutvärdering, IKLU, bedrivs parallellt och i växelverkan med styrelsens strategiarbete. Det är en iterativ process som ytterst styrs av styrelsen utifrån riskaptit och riskstrategi. IKLU:n

utgör ett viktigt underlag för styrelsen i arbetet med att fastställa mål för kapitaltäckningen och likviditeten för att säkerställa att affärsstrategin är förenlig med fastställd riskaptit.

Syftet med IKLU:n är att med framförhållning säkerställa att koncernen har kapital och likviditet som till belopp, art och fördelning är tillräckligt, givet styrelsens riskaptit, med hänsyn till de risker som koncernen har eller kan komma att bli exponerad för. I IKLU-processen koordineras koncernens strategiska affärs-, kapital-, och likviditetsplanering samt hur dessa hanteras i en stressad situation. Arbetet och processen för IKLU utgår från externa regelverk och fastställd instruktion för intern kapital- och likviditetsutvärdering.

IKLU:n fastställs av styrelsen.

Ytterligare information om koncernens kapital- och riskhantering återfinns på www.forex.se.

Återhämtningsplan

Syftet med koncernens återhämtningsplan är att skapa beredskap vid eventuella krissituationer där kapitalbasen eller likviditeten är för låg. Återhämtningsplanen uppdateras minst årligen så att de tilltänkta åtgärderna snabbt och effektivt kan vidtas om så skulle bli nödvändigt.

Tillsammans med IKLU bidrar återhämtningsplanen med viktig information till styrelsen i arbetet med att fastställa att riskaptiter är förenliga med kapital- och likviditetsplaneringen.

Återhämtningsplanen fastställs av styrelsen.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt ingångna avtal och kan delas upp i motpartsrisk och koncentrationsrisk. Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens kreditrisk-exponering.

Motpartsrisk

Kreditrisk gentemot motparter uppstår vid något av följande tillfällen: i) utlåning till allmänheten, ii) kreditexponering hänförlig till likviditetsportföljen och iii) kreditexponering mot leverantörer.

(i) Utlåning till allmänheten

Kreditgivning till kunder består av utlåning till allmänheten i form av blancolån till personer folkbokförda i Sverige. Högsta möjliga engagemang är per balansdagen begränsat till 500 tkr per låntagare. Under 2018 fanns även kontokrediter uppgående till maximalt 50 tkr per låntagare men dessa avvecklades vid utgången av 2018.

All utlåning till allmänheten föregås av en bedömning av motpartens kreditvärdighet. Koncernens interna kreditregulering styr vilka parametrar som utgör underlag för bedömningen. Denna kompletteras med en återbetalningskalkyl, extern kreditupplysning samt en bedömning av lånekundernas betalningsförmåga. Kreditrisken i utställda lånelöften är låg då löftesperioden är begränsad till 30 dagar, se vidare not 2.

Koncernens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna. Kunder som bedöms ha långsiktiga betalningsproblem, överlämnas till inkasso och därmed blir hela krediten uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med extern part.

Kreditreserveringar utlåning till allmänheten

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare.

Den modell för kreditreserveringar som FOREX Bank använder sig av baseras på statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid respektive reserveringstidpunkt kopplas till

förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Givet utformningen av IFRS 9 och FOREX Banks position utifrån storlek, verksamhetens art, komplexitet och marknadsandel gällande lån utan säkerhet har banken valt att endast utgå från ett basscenario vid beräkning av kreditreserveringar.

Kreditreserveringarna görs i tre olika steg för presterande krediter (steg 1), underpresterande krediter (steg 2) och fallerande krediter (steg 3). Den grundläggande tanken är att kreditreserveringarna skall öka när den aktuella kreditrisken ökar jämfört med den ursprungliga risken. Modellerna baseras på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från koncernens interna datalager. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. Modellen och de olika stegen beskrivs närmare i not 2 Redovisningsprinciper.

Riskexponering utlåning till allmänheten

Per den 31 december 2018 uppgick den totala volymen hushållskrediter till 6 176 915 (5 841 793) tkr. Kreditkvaliteten för kreditstocken bedöms utifrån kundernas betalningsförmåga och risk för fallissemang. I tabellerna nedan visas utestående blacolånefordringar efter kreditreserveringar fördelat per riskklass per 2018-12-31.

2018-12-31

| Sannolikhet för fallissemang inom 12 månader BASEL III | Intern risk-beskrivning | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt | Andel per risknivå |
|--|-------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|--------------------|
| 0,00 % - 0,06 % | Låg risk | 94 453 | - | - | 94 453 | 1,57% |
| 0,07 % - 0,10 % | Låg risk | 402 738 | - | - | 402 738 | 6,68% |
| 0,11 % - 0,50 % | Låg risk | 1 403 164 | - | - | 1 403 164 | 23,28% |
| 0,51 % - 0,90 % | Låg risk | 1 190 431 | - | - | 1 190 431 | 19,75% |
| 0,91 % - 1,50 % | Låg risk | 1 000 536 | 60 | - | 1 000 596 | 16,60% |
| 1,51 % - 2,50 % | Låg risk | 829 615 | 1 321 | - | 830 936 | 13,79% |
| 2,51 % - 8,30 % | Medel risk | 739 025 | 53 330 | - | 792 355 | 13,14% |
| 8,31 % - 21,10 % | Medel risk | 66 068 | 76 864 | 170 | 143 102 | 2,37% |
| 21,11 % - 25,20 % | Hög risk | 7 020 | 14 330 | 232 | 21 582 | 0,36% |
| 25,21 % - 29,50 % | Hög risk | 6 457 | 14 767 | - | 21 224 | 0,35% |
| 29,51 % - 50,00 % | Hög risk | 7 871 | 39 554 | 1 791 | 49 216 | 0,82% |
| 51,01 % - 100,00 % | Hög risk | 922 | 29 402 | 47 299 | 77 623 | 1,29% |
| | | 5 748 300 | 229 628 | 49 492 | 6 027 420 | 100,00% |

Volymen blacolånefordringar som inte förfallit till betalning, netto efter kreditreserveringar framgår i följande tabell.

| Lånefordringar | 2018 Enligt IFRS 9 | | Lånefordringar | 2017 Enligt IAS 37 | |
|----------------|-----------------------|-------------|---------------------|-----------------------|-------------|
| | | % av total | | | % av total |
| Steg 1 | 5 408 753 | 97,8% | Låg till medel risk | 5 110 896 | 96,8% |
| Steg 2 | 121 534 | 2,2% | Högre risk | 171 397 | 3,2% |
| Steg 3 | 992 | 0,0% | | | |
| Summa | 5 531 279 | 100% | Summa | 5 282 293 | 100% |

Volymen förfallna blacolånefordringar netto efter kreditreserveringar framgår av följande tabell.

| Lånefordringar | 2018 Enligt IFRS 9 | | | | 2017 Enligt IAS 39 | | |
|----------------|-----------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt | Låg+medel risk | Hög risk | Totalt |
| 1-30 dagar | 339 547 | 56 020 | 741 | 396 308 | 139 496 | 8 240 | 147 736 |
| 31-60 dagar | - | 37 615 | 585 | 38 200 | 4 400 | 18 416 | 22 816 |
| 61-90 dagar | - | 14 459 | 615 | 15 074 | 2 767 | 9 828 | 12 595 |
| 90- dagar | - | - | 46 559 | 46 559 | - | 255 570 | 255 570 |
| Summa | 339 547 | 108 094 | 48 500 | 496 141 | 146 663 | 292 054 | 438 717 |

Koncernens kreditförluster, netto uppgick 2018 till en nettointäkt om 28 463 (-60 598) tkr vilket motsvarar 0,45 (-0,98) procent av kreditstocken före reserveringar.

(ii) Kreditexponering hänförlig till likviditetsportföljen

Kreditrisken i likviditetsportföljen utgörs av att koncernens överskottslikviditet placeras. Likviditet hanteras utifrån två strategier baserat på vad likviditeten avses fylla för behov.

- En kortsiktig likviditetsportfölj som ska täcka FOREX Banks behov av tillgänglig likviditet för den löpande verksamheten
- En mer långsiktig likviditetsportfölj som består av den andel av tillgänglig likviditet som prognosticeras att överskjuta behovet av tillgänglig likviditet för den löpande verksamheten

För att hantera denna exponering har koncernen implementerat riktlinjer för placering av likviditetsportföljerna samt limiter för samtliga motparter. Godkända motparter är svenska staten, kommuner och landsting, kommunala och statliga bostadsbolag, svenska kreditinstitut och företag. Godkända tillgångsslag är svenska räntebärande värdepapper det vill säga växlar, certifikat och obligationer emitterade av godkända motparter samt likvida medel i svenska kronor placerade hos FOREX Banks bankmotparter. Storleken på limiterna följer kapitaltäckningsförordningen (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter för stora exponeringar. Samtliga innehav i den mer långsiktiga likviditetsportföljen hålls till förfall för att motverka kortsiktig spekulation.

Fördelningen av bankens placeringar och kontobalanser i bank på olika typer av motparter redovisas i nedanstående tabell.

| Rating 1) | Koncernen | | | | Moderbolaget | | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 2018 | | 2017 | | 2018 | | 2017 | |
| | Stat och kommun | Kreditinstitut | Stat och kommun | Kreditinstitut | Stat och kommun | Kreditinstitut | Stat och kommun | Kreditinstitut |
| Aaa | 475 540 | - | 150 542 | - | 475 540 | - | 150 542 | - |
| Aa1 - Aa3 | 975 987 | 823 147 | 600 756 | 957 727 | 975 987 | 823 147 | 600 756 | 957 727 |
| A1 - A3 | - | 809 732 | - | 1 236 179 | - | 783 487 | - | 1 200 871 |
| Baa1 eller lägre alternativt saknas | - | 5 350 | - | - | - | 5 350 | - | - |
| Totalt placeringar | 1 451 527 | 1 638 229 | 751 298 | 2 193 906 | 1 451 527 | 1 611 984 | 751 298 | 2 158 598 |

1) Ratingnivån anges i Moody's oavsett vilket institut som åsatt ratingen. I de fall olika institut åsatt olika ratingnivå används den lägsta. Beloppen i tabellen motsvarar värdet i balansräkningen av utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldsväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

(iii) Kreditexponering mot leverantörer

Kreditrisk mot leverantörer uppstår i samtliga transaktioner där utgående betalning sker innan leverans av aktuell vara eller tjänst.

För att begränsa och hantera denna kreditexponering har koncernen en etablerad limitstruktur där styrelsen har beslutat den totala riskaptit som koncernen tolererar mot samtliga leverantörer totalt sett samt mot en enskild leverantör utan att en individuell motpartsanalys utförs.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsriskerna uppstår som en effekt av kreditriskexponeringar som är koncentrerade gentemot enskilda motparter, gentemot specifika branscher eller inom regioner.

Utlåning till allmänheten är begränsad till 500 tkr per låntagare, där hela beloppet avser blacolån. De kontokrediter som tidigare fanns och var begränsade till 50 tkr per låntagare har avvecklats vid utgången av 2018. Snittkrediten per lån, ej inkasso, uppgick vid årets slut till 138 (128) tkr i en portfölj uppgående till totalt 6 092 570 (5 521 543) tkr.

Avseende exponering mot andra banker följer koncernen de yttre limiter som är fastställda av svenska och europeiska tillsynsmyndigheter, varpå stora exponeringar regelbundet hanteras och beaktas.

Tack vare en väldiversifierad och beloppsbegränsad utlåning till allmänheten och diversifiering genom exponering mot ett större antal banker bedöms FOREX Banks koncentrationsrisk vara begränsad.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för negativ värdeförändring på tillgång eller skuld till följd av rörelser i marknadsräntor och/eller valutakurser. Marknadsrisk delas upp i ränterisk och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande skulder och tillgångar eller framtida kassaflöden, som en följd av förändringar i marknadsräntor. För FOREX Bank gäller det framförallt räntebindingvillkor för in- och utlåning till allmänheten, övrig finansiering samt vid placeringar.

Risken uppstår i de fall räntebindingvillkor för FOREX Banks tillgångar inte motsvaras av räntebindingvillkor för skulderna. FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade i balansräkningen, poster utanför balansräkningen samt ingångna derivat.

Ränterisken beräknas som den diskonterade resultatförändringen av koncernens totala ränteeponering vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med två procentenheter (resultateffekten vid en tvåprocentig förändring av räntenivån på alla löptider). Kreditspreadrisk tas inte med i beaktningen då FOREX Bank endast har upplåning i form av emitterade skuldebrev med en löptid på 10 år. Ränterisken ska inte överstiga 20 % av kapitalbasen enligt rådande regelverk. FOREX Bank har valt att tillämpa en av styrelsen satt striktare intern limit. Den totala ränterisken, definierad som 200 baspunkters förändring av marknadsräntan för samtliga löptider, var vid årsskiftet 2 180 (1 670) tkr vilket motsvarar 0,1 (0,1) procent av kapitalbasen.

Räntebinding

Koncernen

| | Upp till 1 mån | 1-3 mån | 3-12 mån | Över 1 år | Utan ränta | Summa |
|---|-------------------|----------------|------------------|-----------|------------------|-------------------|
| 2018 | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa | - | - | - | - | 1 009 518 | 1 009 518 |
| Belåningsbara statskuldväxlar | - | - | 100 169 | - | - | 100 169 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 638 408 | - | - | - | - | 1 638 408 |
| Utlåning till allmänheten | 6 176 915 | - | - | - | - | 6 176 915 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 450 410 | 900 769 | - | - | 1 351 179 |
| Aktier och andelar | - | - | - | - | 10 364 | 10 364 |
| Immateriella anläggningstillgångar | - | - | - | - | 115 935 | 115 935 |
| Materiella tillgångar | - | - | - | - | 53 348 | 53 348 |
| Övriga tillgångar | - | - | - | - | 200 100 | 200 100 |
| Summa tillgångar | 7 815 323 | 450 410 | 1 000 938 | - | 1 389 265 | 10 655 936 |
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 8 609 746 | - | - | - | - | 8 609 746 |
| Emitterade värdepapper | - | - | 246 462 | - | - | 246 462 |
| Övriga skulder | - | - | - | - | 349 474 | 349 474 |
| Avsättningar | - | - | - | - | 10 719 | 10 719 |
| Eget kapital | - | - | - | - | 1 439 535 | 1 439 535 |
| Summa skulder | 8 609 746 | - | 246 462 | - | 1 799 728 | 10 655 936 |

| | Upp till 1 mån | 1-3 mån | 3-12 mån | Över 1 år | Utan ränta | Summa |
|---|-------------------|----------|----------------|-----------|------------------|-------------------|
| 2017 | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa | - | - | - | - | 992 474 | 992 474 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | - | - | 150 370 | - | - | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 194 078 | - | - | - | - | 2 194 078 |
| Utlåning till allmänheten | 5 841 793 | - | - | - | - | 5 841 793 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | - | 600 756 | - | - | 600 756 |
| Aktier och andelar | - | - | - | - | 7 616 | 7 616 |
| Immateriella anläggningstillgångar | - | - | - | - | 119 682 | 119 682 |
| Materiella tillgångar | - | - | - | - | 62 182 | 62 182 |
| Övriga tillgångar | - | - | - | - | 297 826 | 297 826 |
| Summa tillgångar | 8 035 871 | - | 751 126 | - | 1 479 780 | 10 266 777 |

| | | | | | | |
|---------------------------|------------------|----------|----------------|----------|------------------|-------------------|
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 8 244 113 | - | - | - | - | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | - | - | 245 314 | - | - | 245 314 |
| Övriga skulder | - | - | - | - | 411 304 | 411 304 |
| Avsättningar | - | - | - | - | 7 395 | 7 395 |
| Eget kapital | - | - | - | - | 1 358 651 | 1 358 651 |
| Summa skulder | 8 244 113 | - | 245 314 | - | 1 777 350 | 10 266 777 |

Moderbolaget

| | Upp till 1 mån | 1-3 mån | 3-12 mån | Över 1 år | Utan ränta | Summa |
|---|-------------------|----------------|------------------|-----------|------------------|-------------------|
| 2018 | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa | - | - | - | - | 988 527 | 988 527 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | - | - | 100 169 | - | - | 100 169 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 612 163 | - | - | - | - | 1 612 163 |
| Utlåning till allmänheten | 6 176 915 | - | - | - | - | 6 176 915 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 450 410 | 900 769 | - | - | 1 351 179 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | - | - | - | - | 101 124 | 101 124 |
| Aktier och andelar | - | - | - | - | 10 364 | 10 364 |
| Immateriella anläggningstillgångar | - | - | - | - | 34 268 | 34 268 |
| Materiella tillgångar | - | - | - | - | 51 795 | 51 795 |
| Övriga tillgångar | - | - | - | - | 205 945 | 205 945 |
| Summa tillgångar | 7 789 078 | 450 410 | 1 000 938 | - | 1 392 023 | 10 632 449 |
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 8 609 746 | - | - | - | - | 8 609 746 |
| Emitterade värdepapper | - | - | 246 462 | - | - | 246 462 |
| Övriga skulder | - | - | - | - | 319 235 | 319 235 |
| Avsättningar | - | - | - | - | 15 072 | 15 072 |
| Eget kapital och obeskattade reserver | - | - | - | - | 1 441 934 | 1 441 934 |
| Summa skulder | 8 609 746 | - | 246 462 | - | 1 776 241 | 10 632 449 |

| | Upp till 1 mån | 1-3 mån | 3-12 mån | Över 1 år | Utan ränta | Summa |
|---|-------------------|----------|----------------|-----------|------------------|-------------------|
| 2017 | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa | - | - | - | - | 965 379 | 965 379 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | - | - | 150 370 | - | - | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 158 770 | - | - | - | - | 2 158 770 |
| Utlåning till allmänheten | 5 841 793 | - | - | - | - | 5 841 793 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | - | 600 756 | - | - | 600 756 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | - | - | - | - | 138 364 | 138 364 |
| Aktier och andelar | - | - | - | - | 7 616 | 7 616 |
| Immateriella anläggningstillgångar | - | - | - | - | 23 015 | 23 015 |
| Materiella tillgångar | - | - | - | - | 57 695 | 57 695 |
| Övriga tillgångar | - | - | - | - | 310 344 | 310 344 |
| Summa tillgångar | 8 000 563 | - | 751 126 | - | 1 502 413 | 10 254 102 |
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 8 244 113 | - | - | - | - | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | - | - | 245 314 | - | - | 245 314 |
| Övriga skulder | - | - | - | - | 379 263 | 379 263 |
| Avsättningar | - | - | - | - | 11 999 | 11 999 |
| Eget kapital och obeskattade reserver | - | - | - | - | 1 373 413 | 1 373 413 |
| Summa skulder | 8 244 113 | - | 245 314 | - | 1 764 675 | 10 254 102 |

Valutarisk

Valutarisk definieras som risken för förlust på grund av valutakursrörelser.

Koncernen är exponerad för två typer av valutarisker, transaktions- och omräkningsexponering.

Transaktionsexponeringen är i första hand kopplad till risken från lager av utländsk valuta för bankens resevalutaverksamhet. Koncernen har även tillgodohavanden på valutakonton i andra banker.

Omräkningsexponeringen kommer från omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta i bankens filialer.

Koncernen använder derivatinstrument för att minska valutarisken. Valutaderivat för säkring av större exponeringar används företrädesvis för valutapositioner i bankens största valutor. Löptiden för samtliga derivat understiger 30 dagar per balansdagen.

Valutarisk beräknas som den totala värdetförändringen i SEK på respektive exponering i utländsk valuta när valutakursen mot SEK stresstestas med en förändring i växelkursen på 5 procent. Den sammanlagda valutaexponeringen, det vill säga summan av exponeringstalen för samtliga valutor, får vid varje givet tillfälle aldrig överstiga 260 mkr eller 25 procent av aktuell kapitalbas om denna beräkning understiger 260 mkr. Koncernens kapitalbas uppgick den 31 december 2018 till 1 590 mkr, vilket ger ett sammanlagt valutaexponeringsutrymme på 260 mkr. Vid maximalt utnyttjande av limiten motsvarar en valutakursförändring på 5 procent således en värdetförändring via resultaträkningen på 13 mkr ($260 \cdot 5\% = 13$ mkr). Exponeringen i koncernen vid respektive årsskifte redovisas nedan.

| Valuta | 2018 | | | | 2017 | | | |
|--------|--------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------|
| | Total brutto valutaposition | Avgår valutaderivat | Netto valutaposition | Max val.risk 5% | Total brutto valutaposition | Avgår valutaderivat | Netto valutaposition | Max val.risk 5% |
| EUR | 383 356 | -386 865 | -3 509 | -175 | 310 182 | -299 185 | 10 997 | 550 |
| DKK | 86 821 | -90 542 | -3 721 | -186 | 75 923 | -79 239 | -3 316 | -166 |
| NOK | 71 866 | -66 130 | 5 736 | 287 | 79 086 | -81 986 | -2 900 | -145 |
| THB | 109 502 | -101 605 | 7 897 | 395 | 74 319 | -71 205 | 3 114 | 156 |
| USD | 151 984 | -143 267 | 8 717 | 436 | 130 942 | -131 715 | -773 | -39 |
| GBP | 80 321 | -78 870 | 1 451 | 73 | 76 733 | -77 843 | -1 110 | -55 |
| Övriga | 54 442 | -55 149 | -707 | -35 | 115 336 | -53 569 | 61 767 | 3 088 |
| | 938 292 | -922 428 | 15 864 | 795 | 862 521 | -794 742 | 67 779 | 3 389 |

USD och EUR används även för säkring av valutakorgar. Det innebär att den eventuella negativa nettositionen i USD och EUR säkrar positioner i valutor som korrelerar mot dessa båda valutor.

I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med -64 154 (-26 008) tkr i posten nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till -64 075 (-26 087) tkr.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisken uttrycks som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid eller att kostnaden för att erhålla finansiering ökar avsevärt. Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider. FOREX Banks likviditetssituation påverkas av variationer i in- och utlåning från/till allmänheten samt lagersituationen i resevalutaaffären. De andra större riskerna hänförliga till likviditeten är kredit- och ryktesrisk. I nedanstående tabeller visas koncernens förfallostruktur.

Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2018-12-31

| | Vid anfordran | Upp till 3 månader | Över 3 månader |
|---|------------------|-----------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Utlåning | - | 33 536 | 5 996 929 |
| Banker och andra finansinstitut | 1 638 408 | - | - |
| Belåningsbara statsskuldsväxlar | - | - | 100 169 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 450 410 | 900 769 |
| Summa tillgångar | 1 638 408 | 483 946 | 6 997 867 |
| Skulder | | | |
| Inlåning | 8 609 746 | - | - |
| Emitterade värdepapper | - | - | 246 462 |
| Summa skulder | 8 609 746 | - | 246 462 |

Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2017-12-31

| | Vid anfordran | Upp till 3 månader | Över 3 månader |
|---|------------------|-----------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Utlåning | - | 33 577 | 5 687 433 |
| Banker och andra finansinstitut | 2 194 078 | - | - |
| Belåningsbara statsskuldsväxlar | - | - | 150 370 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | - | 600 756 |
| Summa tillgångar | 2 194 078 | - | 6 438 559 |
| Skulder | | | |
| Inlåning | 8 244 113 | - | - |
| Emitterade värdepapper | - | - | 245 314 |
| Summa skulder | 8 244 113 | - | 245 314 |

Löptider för koncernens och moderbolagets derivattillgångar och derivatskulder framgår av tabellen nedan.

| 2018-12-31 | Vid anfordran | Upp till 3 månader | Över 3 månader |
|-------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Derivat | - | 7 717 | - |
| Summa tillgångar | - | 7 717 | - |

| 2017-12-31 | Vid anfordran | Upp till 3 månader | Över 3 månader |
|-------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Derivat | - | 10 603 | - |
| Summa tillgångar | - | 10 603 | - |

| 2018-12-31 | Vid anfordran | Upp till 3 månader | Över 3 månader |
|----------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| Skulder | | | |
| Derivat | - | 2 068 | - |
| Summa skulder | - | 2 068 | - |

| 2017-12-31 | Vid anfordran | Upp till 3 månader | Över 3 månader |
|----------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| Skulder | | | |
| Derivat | - | 1 047 | - |
| Summa skulder | - | 1 047 | - |

FOREX Bank mäter, kontrollerar och analyserar likviditetsrisken kontinuerligt med det övergripande syftet att säkerställa att koncernen alltid kan fullfölja sina betalningsåtaganden i tid utan att hastigt tvingas avyttra tillgångar till ogynnsamma villkor.

Koncernen uppfyller alla krav på LCR (Liquidity Coverage Ratio) respektive NSFR (Net Stable Funding Ratio).

- LCR är ett likviditetsmått som uttrycker relationen mellan likvida tillgångar i förhållande till dess nettokassaflöde mått under ett stressat likviditetsscenario över en period på 30 dagar
- NSFR står för stabil nettofinansieringskvot och är ett likviditetsmått som ställer den stabila finansieringen i relation till dess illikvida tillgångar under ett stressat ettårsscenario

Koncernens samtliga placeringar i belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper hade vid utgången av både 2018 och 2017 en återstående löptid på högst sex månader vid placeringstidpunkten samt en genomsnittlig löptid understigande tre månader.

Likviditetsexponering, nominella kassaflöden (återstående löptid)

Koncernen

| | Betalbar på an- fordran | Upp till 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | Över 5 år | Summa |
|---|-------------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 2018 | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa | 1 009 518 | - | - | - | - | 1 009 518 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | | 100 169 | - | - | - | 100 169 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 638 408 | - | - | - | - | 1 638 408 |
| Utlåning till allmänheten | - | 33 536 | 38 177 | 692 498 | 5 266 254 | 6 030 465 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 1 175 940 | 175 239 | - | - | 1 351 179 |
| Övriga finansiella tillgångar | - | 124 642 | - | - | 10 364 | 135 006 |
| Summa tillgångar | 2 647 926 | 1 434 287 | 213 416 | 692 498 | 5 276 618 | 10 264 745 |
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 8 609 746 | - | - | - | - | 8 609 746 |
| Emitterade värdepapper | - | - | - | 250 000 | - | 250 000 |
| Övriga finansiella skulder | - | 284 407 | 10 711 | 32 291 | - | 327 409 |
| Summa skulder | 8 609 746 | 284 407 | 10 711 | 282 291 | - | 9 187 155 |
| 2017 | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa | 992 474 | - | - | - | - | 992 474 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | | 100 167 | 50 203 | - | - | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 194 078 | - | - | - | - | 2 194 078 |
| Utlåning till allmänheten | - | 33 577 | 64 199 | 893 612 | 4 729 622 | 5 721 010 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 375 456 | 225 300 | - | - | 600 756 |
| Övriga finansiella tillgångar | - | 223 073 | - | - | 7 616 | 230 689 |
| Summa tillgångar | 3 186 552 | 732 273 | 339 702 | 893 612 | 4 737 238 | 9 889 377 |
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 8 244 113 | - | - | - | - | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | - | - | - | 250 000 | - | 250 000 |
| Övriga finansiella skulder | - | 359 509 | 10 711 | 46 613 | - | 416 833 |
| Summa skulder | 8 244 113 | 359 509 | 10 711 | 296 613 | - | 8 910 946 |

Moderbolaget

| | Betalbar på an- fordran | Upp till 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | Över 5 år | Summa |
|---|-------------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 2018 | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa | 988 527 | - | - | - | - | 988 527 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | - | 100 169 | - | - | - | 100 169 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 612 163 | - | - | - | - | 1 612 163 |
| Utlåning till allmänheten | - | 33 536 | 38 177 | 692 498 | 5 266 254 | 6 030 465 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 1 175 940 | 175 239 | - | - | 1 351 179 |
| Övriga finansiella tillgångar | - | 124 550 | - | - | 10 364 | 134 914 |
| Summa tillgångar | 2 600 690 | 1 434 195 | 213 416 | 692 498 | 5 276 618 | 10 217 417 |
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 8 609 746 | - | - | - | - | 8 609 746 |
| Emitterade värdepapper | - | - | - | 250 000 | - | 250 000 |
| Övriga finansiella skulder | - | 282 014 | 10 711 | 32 291 | - | 325 016 |
| Summa skulder | 8 609 746 | 282 014 | 10 711 | 282 291 | - | 9 184 762 |

| | Betalbar på an- fordran | Upp till 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | Över 5 år | Summa |
|---|-------------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 2017 | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa | 965 379 | - | - | - | - | 965 379 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | - | 100 167 | 50 203 | - | - | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 158 770 | - | - | - | - | 2 158 770 |
| Utlåning till allmänheten | - | 33 577 | 64 199 | 893 612 | 4 729 622 | 5 721 010 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 375 456 | 225 300 | - | - | 600 756 |
| Övriga finansiella tillgångar | - | 221 943 | - | - | 7 616 | 229 559 |
| Summa tillgångar | 3 124 149 | 731 143 | 339 702 | 893 612 | 4 737 238 | 9 825 844 |
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 8 244 113 | - | - | - | - | 8 244 113 |
| | - | - | - | 250 000 | - | 250 000 |
| Övriga finansiella skulder | - | 355 672 | 10 711 | 46 613 | - | 412 996 |
| Summa skulder | 8 244 113 | 355 672 | 10 711 | 296 613 | - | 8 907 109 |

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av fallerade eller ej ändamålsenliga interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, oegentligheter eller yttre händelser, inklusive legala risker.

Identifierade risker

Koncernen har identifierat att operativa risker finns avseende personal, processer, IT och informationssäkerhet, externt, säkerhet, legalt, AML och regelefterlevnad. Mot bakgrund av koncernens strategi och nuläge har följande risker identifierats som de mest väsentliga att hantera och arbeta proaktivt med:

Personal

FOREX Bank värnar om sina medarbetare och arbetar aktivt med utbildningsinsatser för att säkerställa att alla medarbetare, såväl på huvudkontoret som i butiksnätet, är väl införstådda med externa och interna krav, processer och rutiner. I syfte att minska risken för hög personalomsättning finns tydligt dokumenterade rutiner inom ramen för till exempel rekryteringsprocessen och medarbetarutveckling.

IT och informationssäkerhet

IT-systemen ska vara anpassade till och utgöra ett stöd till affärsverksamheten och de stödjande funktionerna. I syfte att automatisera och öka kontrollen samt för att effektivisera arbetar IT tillsammans med relevanta delar av verksamheten med ständig utveckling och förfining av systemstöden.

Vidare ska IT-systemen vara tillräckligt säkra i förhållande till arten av den information som IT-systemen hanterar. För att bedöma och säkerställa att systemen är tillräckligt säkra bedöms samtliga IT-system utifrån verksamhetens krav på konfidentialitet, riktighet, spårbarhet och tillgänglighet. Koncernen genomför kontinuerliga riskanalyser för IT-systemen för att bedöma säkerheten och vid behov genomföra olika former av tester.

AML

AML syftar till att motverka och förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. Kärnverksamheten för koncernen är resevaluta, kontanthantering, blacolån och betalningsförmedling vilket ökar risken för försök till penningtvätt och finansiering av terrorism.

För att motverka denna risk arbetar koncernen förebyggande genom löpande omvärldsbevakning, utveckling av systemstöd, kundkännedom, utbildning av medarbetarna, ett riskbaserat förhållningssätt, rapportering och analys av incidenter samt genom att ha vedertagna metoder och rutinbeskrivningar som hanterar riskområdet.

Hantering av operativa risker

Koncernen arbetar kontinuerligt med flera metoder och verktyg för hantering av operativa risker. Nedan beskrivs de väsentligaste verktygen för hantering av operativa risker:

Riskindikatorer

Styrelsen har fastställt gränsvärden och riskindikatorer för att följa utvecklingen av operativa risker och därmed kunna identifiera när en risk ökar. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att regelbundet se över och vid behov föreslå uppdatering av indikatorer och gränsvärden. Indikatorerna återrapporteras kvartalsvis, eller vid behov oftare, till styrelsen. Instruktion för hantering av koncernens respektive operativa risker specificeras i olika interna styrdokument.

Självutvärdering

För att identifiera, värdera och mäta operativa risker i verksamheten, används självutvärderingsverktyget FOREX Operational Risk Assessment, FORA. Utfallet av FORA jämförs och valideras gentemot faktiska kostnader för operativa risker, vilket i princip är att jämföra med kostnader för incidenter. Självutvärderingen genomförs för respektive avdelning, väsentlig process och väsentlig produkt, det aggregerade resultatet av självutvärderingen rapporteras årligen till styrelsen och ledningen. De väsentligaste riskerna som identifierats följs och hanteras löpande av verksamheten.

Incidenthantering och rapportering

Koncernen har en gemensam rutin och ett gemensamt systemstöd för att rapportera och hantera identifierade incidenter. Funktionen för riskkontroll stödjer verksamheten i rapporteringen och hanteringen av incidenter. Dokumenterade förluster som uppstått vid incidenter används vid identifiering och mätning av operativa risker. Även incidenter som inte orsakat någon ekonomisk skada rapporteras och hanteras.

Hantering av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster

Koncernen har en gemensam rutin och process för hantering av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster. I processen finns ett flertal funktioner representerade med syfte att säkerställa efterlevnad av lagar och regler, ge en fullständig bedömning av eventuella risker samt bidra med specialistkompetens till beslutsunderlag.

Affärsrisk

Inför genomförandet av FOREX IKLU för 2018 omdefinierades riskområdet affärsrisk. Förändringen innebar att ryktesrisk och strategisk risk lyftes upp till väsentliga riskområden vid sidan av affärsrisk.

FOREX Bank definierar affärsrisk som risken för lägre intäkter, eller ökade kostnader, till följd av att faktorer i affärs miljön, till exempel marknadsförhållanden och kundbeteende, har en negativ påverkan på volymer och marginaler. Koncernen följer och hanterar denna risk genom olika typer av löpande uppföljning.

Strategisk risk

FOREX Bank definierar strategisk risk som risken för lägre intäkter, eller ökade kostnader, till följd av missriktade affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystemen, teknologisk utveckling eller branschen. Koncernen följer och hanterar denna risk löpande genom uppföljning och dialog.

Ryktesrisk

FOREX Bank definierar ryktesrisk som risken för att ej kunna vidmakthålla, eller etablera nya, affärsförhållanden gentemot kunder, leverantörer samt tillgänglighet till kapitalmarknaden. Koncernen följer och hanterar denna risk löpande genom uppföljning och dialog.

Not 5 Segmentsrapportering

Segmentsinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. FOREX-koncernen har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark, Norge och UK, vilket speglar de marknader som koncernen haft verksamhet i under 2018 och 2017. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Koncernen 2018

| | Sverige | Finland | Danmark | Norge | UK | Justering och eliminering | Koncernen totalt |
|---|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------------|---------------------|
| Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden | 271 947 | 5 | 2 | 191 | - | -494 | 271 651 |
| Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden | -66 742 | -54 | -3 | -508 | - | 494 | -66 813 |
| Räntenetto | 205 205 | -49 | -1 | -317 | - | - | 204 838 |
| Erhållna utdelningar | 9 222 | - | - | - | - | - | 9 222 |
| Provisionsintäkter | 190 719 | 8 711 | 11 303 | 29 425 | 7 | - | 240 165 |
| Provisionskostnader | -20 355 | -3 221 | -262 | -380 | -11 | - | -24 229 |
| Provisionsnetto | 170 364 | 5 490 | 11 041 | 29 045 | -4 | - | 215 936 |
| Nettoreultat finansiella transaktioner | 656 178 | 102 207 | 61 773 | 78 968 | 28 403 | - | 927 529 |
| Övriga rörelseintäkter | 50 322 | 1 | 939 | 850 | 3 478 | -50 845 | 4 745 |
| Summa rörelseintäkter | 1 091 291 | 107 649 | 73 752 | 108 546 | 31 877 | -50 845 | 1 362 270 |
| Allmänna administrationskostnader | -889 640 | -77 084 | -55 689 | -76 078 | -31 934 | 50 845 | -1 079 580 |
| Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | -38 228 | -2 360 | -2 252 | -3 396 | - | - | -46 236 |
| Övriga rörelsekostnader | -47 138 | -4 875 | -5 331 | -6 535 | - | - | -63 879 |
| Summa rörelsekostnader före kreditförluster | -975 006 | -84 319 | -63 272 | -86 009 | -31 934 | 50 845 | -1 189 695 |
| Resultat före kreditförluster | 116 285 | 23 330 | 10 480 | 22 537 | -57 | - | 172 575 |
| Kreditförluster, netto | 28 463 | - | - | - | - | - | 28 463 |
| Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto | -700 | - | - | - | - | - | -700 |
| Rörelseresultat | 144 048 | 23 330 | 10 480 | 22 537 | -57 | - | 200 338 |
| Skatt på årets resultat | -37 808 | -4 728 | -2 305 | -5 639 | 2 | -168 | -50 646 |
| Årets resultat | 106 240 | 18 602 | 8 175 | 16 898 | -55 | -168 | 149 692 |
| Utlåning till allmänheten | 6 176 915 | - | - | - | - | - | 6 176 915 |
| Övriga tillgångar | 4 427 983 | 83 946 | 85 452 | 94 982 | 10 784 | -224 126 | 4 479 021 |
| Summa tillgångar | 10 604 898 | 83 946 | 85 452 | 94 982 | 10 784 | -224 126 | 10 655 936 |
| Inlåning från allmänheten | 8 609 746 | - | - | - | - | - | 8 609 746 |
| Övriga skulder och avsättningar | 556 132 | 63 395 | 64 812 | 74 493 | 8 464 | -160 641 | 606 655 |
| Eget kapital | 1 439 020 | 20 551 | 20 640 | 20 489 | 2 320 | -63 485 | 1 439 535 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 10 604 898 | 83 946 | 85 452 | 94 982 | 10 784 | -224 126 | 10 655 936 |

Intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15 ingår i resultatraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som visas i ovan segmentsredovisning. I nedan tabeller visas IFRS 15-intäkter för januari-december 2018 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter 2018

| | Sverige | Finland | Danmark | Norge | UK | Justering och eliminering | Koncernen totalt |
|--|----------------|--------------|---------------|---------------|----------|---------------------------------|---------------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 36 711 | 4 972 | 4 570 | 20 411 | - | - | 66 664 |
| Utlåningsprovisioner | 22 442 | - | - | - | - | - | 22 442 |
| Inlåningsprovisioner | 13 899 | - | - | - | - | - | 13 899 |
| Avgifter från kredit- och betalkort | 7 744 | - | - | - | - | - | 7 744 |
| Provisioner kortinlösen | 47 707 | 26 | 2 | 1 286 | - | - | 49 021 |
| Provisioner kassatjänster | 17 777 | - | - | - | - | - | 17 777 |
| Provisioner valutaköp | 27 392 | 2 441 | 6 088 | 6 969 | - | - | 42 890 |
| Övriga provisioner | 17 047 | 1 272 | 643 | 759 | 7 | - | 19 728 |
| Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15 | 190 719 | 8 711 | 11 303 | 29 425 | 7 | - | 240 165 |

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter 2018

| | Sverige | Finland | Danmark | Norge | UK | Justering och eliminering | Koncernen totalt |
|--|---------------|----------|------------|------------|--------------|---------------------------------|---------------------|
| Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar | 1 000 | - | - | - | - | - | 1 000 |
| Management fee | 47 367 | - | - | - | 3 478 | -50 845 | - |
| Övriga rörelseintäkter | 623 | 1 | 241 | 270 | - | - | 1 135 |
| Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15 | 48 990 | 1 | 241 | 270 | 3 478 | -50 845 | 2 135 |
| <i>Övriga intäkter</i> | | | | | | | |
| Hysesintäkter | - | - | 698 | 580 | - | - | 1 278 |
| Erhållna arbetsmarknadsbidrag | 1 332 | - | - | - | - | - | 1 332 |
| Totalt övriga rörelseintäkter | 50 322 | 1 | 939 | 850 | 3 478 | -50 845 | 4 745 |

Koncernen 2017

| | Sverige | Finland | Danmark | Norge | UK | Justering och eliminering | Koncernen totalt |
|---|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------------|---------------------|
| Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden | 248 092 | - | - | 93 | - | -608 | 247 577 |
| Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden | -50 767 | -50 | -3 | -602 | -9 | 606 | -50 825 |
| Räntenetto | 197 325 | -50 | -3 | -509 | -9 | -2 | 196 752 |
| Erhållna utdelningar | 23 | - | - | - | - | - | 23 |
| Provisionsintäkter | 179 324 | 6 854 | 8 327 | 22 944 | 2 | - | 217 451 |
| Provisionskostnader | -21 789 | -3 245 | -254 | -319 | -9 | - | -25 616 |
| Provisionsnetto | 157 535 | 3 609 | 8 073 | 22 625 | -7 | - | 191 835 |
| Nettoreultat finansiella transaktioner | 711 966 | 92 064 | 58 913 | 76 754 | 24 965 | -28 | 964 634 |
| Övriga rörelseintäkter | 54 429 | - | 715 | 75 | 3 297 | -56 201 | 2 315 |
| Summa rörelseintäkter | 1 121 278 | 95 623 | 67 698 | 98 945 | 28 246 | -56 231 | 1 355 559 |
| Allmänna administrationskostnader | -932 417 | -80 072 | -56 458 | -76 910 | -26 464 | 56 231 | -1 116 090 |
| Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | -34 905 | -3 552 | -2 944 | -4 592 | - | - | -45 993 |
| Övriga rörelsekostnader | -55 975 | -3 873 | -4 941 | -7 286 | - | - | -72 075 |
| Summa rörelsekostnader före kreditförluster | -1 023 297 | -87 497 | -64 343 | -88 788 | -26 464 | 56 231 | -1 234 158 |
| Resultat före kreditförluster | 97 981 | 8 126 | 3 355 | 10 157 | 1 782 | - | 121 401 |
| Kreditförluster, netto | -60 598 | - | - | - | - | - | -60 598 |
| Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto | -100 | - | - | - | - | - | -100 |
| Rörelseresultat | 37 283 | 8 126 | 3 355 | 10 157 | 1 782 | - | 60 703 |
| Skatt på årets resultat | -10 200 | -1 575 | -834 | -2 546 | -391 | 263 | -15 283 |
| Årets resultat | 27 083 | 6 551 | 2 521 | 7 611 | 1 391 | 263 | 45 420 |
| Utlåning till allmänheten | 5 841 793 | - | - | - | - | - | 5 841 793 |
| Övriga tillgångar | 4 390 682 | 90 859 | 91 869 | 93 646 | 9 371 | -251 443 | 4 424 984 |
| Summa tillgångar | 10 232 475 | 90 859 | 91 869 | 93 646 | 9 371 | -251 443 | 10 266 777 |
| Inlåning från allmänheten | 8 244 113 | - | - | - | - | - | 8 244 113 |
| Övriga skulder och avsättningar | 630 438 | 71 160 | 72 026 | 73 625 | 7 048 | -190 284 | 664 013 |
| Eget kapital | 1 357 924 | 19 699 | 19 843 | 20 021 | 2 323 | -61 159 | 1 358 651 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 10 232 475 | 90 859 | 91 869 | 93 646 | 9 371 | -251 443 | 10 266 777 |

Intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15 ingår i resultatraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som visas i ovan segmentsredovisning. I nedan tabeller visas IFRS 15-intäkter för januari-december 2017 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter 2017

| | Sverige | Finland | Danmark | Norge | UK | Justering och eliminering | Koncernen totalt |
|--|----------------|--------------|--------------|---------------|----------|---------------------------------|---------------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 22 678 | 3 427 | 2 226 | 14 553 | - | - | 42 884 |
| Utlåningsprovisioner | 23 955 | - | - | - | - | - | 23 955 |
| Avgifter och provisioner inlåning | 788 | - | - | - | - | - | 788 |
| Avgifter från kredit- och betalkort | 7 591 | - | - | - | - | - | 7 591 |
| Provisioner kortinlösen | 49 062 | - | 4 | 870 | - | - | 49 936 |
| Provisioner kassatjänster | 26 026 | - | - | - | - | - | 26 026 |
| Provisioner valutaköp | 27 885 | 2 224 | 5 559 | 7 021 | - | - | 42 689 |
| Övriga provisioner | 21 339 | 1 203 | 538 | 500 | 2 | - | 23 582 |
| Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15 | 179 324 | 6 854 | 8 327 | 22 944 | 2 | - | 217 451 |

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter 2017

| | Sverige | Finland | Danmark | Norge | UK | Justering och eliminering | Koncernen totalt |
|---|---------------|----------|------------|-----------|--------------|---------------------------------|---------------------|
| Management fee | 52 904 | - | - | - | 3 297 | -56 201 | - |
| Övriga rörelseintäkter | 389 | - | - | 60 | - | - | 449 |
| Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15 | 53 293 | - | - | 60 | 3 297 | -56 201 | 449 |
| <i>Övriga intäkter</i> | | | | | | | |
| Försäkringsersättning | 89 | - | - | - | - | - | 89 |
| Hysesintäkter | - | - | 715 | - | - | - | 715 |
| Erhållna arbetsmarknadsbidrag | 1 047 | - | - | 15 | - | - | 1 062 |
| Totalt övriga rörelseintäkter | 54 429 | - | 715 | 75 | 3 297 | -56 201 | 2 315 |

Not 6 Räntenetto

Koncernen och moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Ränteintäkter</i> | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 234 | 215 |
| Utlåning till allmänheten | 271 352 | 247 334 |
| Övrigt | 65 | 28 |
| Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden | 271 651 | 247 577 |
| <i>Räntekostnader</i> | | |
| Skulder till kreditinstitut | -6 460 | -9 723 |
| Inlåning från allmänheten ¹ | -38 625 | -23 737 |
| Räntebärande värdepapper | -21 701 | -16 867 |
| Övrigt | -27 | -498 |
| Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden | -66 813 | -50 825 |
| Summa räntenetto | 204 838 | 196 752 |

I räntenettet ingår inga poster hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2018 eller 2017.

- 1) I Inlåning från allmänheten ingår i koncernen och moderbolagets kostnad för insättningsgaranti, resolutionsavgift och stabiliseringsavgift med 11 533 (12 144) tkr.

Not 7 Erhållna utdelningar

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|--------------|-----------|
| Aktier och andelar | 9 222 | 23 |
| Summa erhållna utdelningar | 9 222 | 23 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Aktier och andelar | 9 222 | 23 |
| Aktier och andelar i koncernbolag | 12 500 | - |
| Koncernbidrag | 15 000 | 17 583 |
| Summa erhållna utdelningar | 36 722 | 17 606 |

Not 8 Provisionsintäkter

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 66 664 | 42 884 |
| Utlåningsprovisioner | 22 442 | 23 955 |
| Avgifter och provisioner Inlåning | 13 899 | 788 |
| Avgifter från kredit- och betalkort | 7 744 | 7 591 |
| Provisioner kortinlösen | 49 021 | 49 936 |
| Provisioner kassatjänster | 17 777 | 26 026 |
| Provisioner valutaköp | 42 890 | 42 689 |
| Övriga provisioner | 19 728 | 23 582 |
| Summa provisionsintäkter | 240 165 | 217 451 |

I provisionsintäkter ingår 42 890 (42 689) tkr hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 66 664 | 42 884 |
| Utlåningsprovisioner | 22 442 | 23 955 |
| Avgifter och provisioner Inlåning | 13 899 | 788 |
| Avgifter från kredit- och betalkort | 7 744 | 7 591 |
| Provisioner dotterföretag | 73 | 74 |
| Provisioner kortinlösen | 46 455 | 46 671 |
| Provisioner kassatjänster | 17 777 | 26 025 |
| Provisioner valutaköp | 42 890 | 42 689 |
| Övriga provisioner | 19 728 | 23 582 |
| Summa provisionsintäkter | 237 672 | 214 259 |

I provisionsintäkter ingår 42 890 (42 689) tkr hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 9 Provisionskostnader

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | -2 901 | -2 537 |
| Avgifter från kredit- och betalkort | -8 195 | -7 558 |
| Provisioner låneskydd | -2 765 | -2 205 |
| Övriga provisioner | -10 368 | -13 316 |
| Summa provisionskostnader | -24 229 | -25 616 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | -2 892 | -2 532 |
| Avgifter från kredit- och betalkort | -8 195 | -7 558 |
| Provisioner dotterföretaget | -50 887 | -63 159 |
| Provisioner låneskydd | -2 765 | -2 205 |
| Övriga provisioner | -10 296 | -13 141 |
| Summa provisionskostnader | -75 035 | -88 595 |

Not 10 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Aktier och andelar | -144 | - |
| Andra finansiella instrument | 991 827 | 990 642 |
| Valutakursförändringar | -64 154 | -26 008 |
| Summa nettoresultat av finansiella transaktioner | 927 529 | 964 634 |

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Klassificering enligt IFRS 9

| | 2018 |
|--|----------------|
| Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 893 287 |
| Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | 34 242 |
| | 927 529 |

Klassificering enligt IAS 39

| | 2017 |
|---|----------------|
| Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål | 958 545 |
| Lånefordringar och kundfordringar | 5 210 |
| Finansiella skulder, innehav för handelsändamål | -788 |
| Övriga finansiella skulder | 1 667 |
| Summa nettoresultat av finansiella transaktioner | 964 634 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Aktier och andelar | -144 | - |
| Andra finansiella instrument | 991 858 | 990 703 |
| Valutakursförändringar | -64 075 | -26 087 |
| Summa nettoresultat av finansiella transaktioner | 927 639 | 964 616 |

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori**Klassificering enligt IFRS 9**

| | 2018 |
|--|----------------|
| Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 893 400 |
| Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | 34 239 |
| | 927 639 |

Klassificering enligt IAS 39

| | 2017 |
|--|----------------|
| Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål | 958 530 |
| Lånefordringar och kundfordringar | 5 207 |
| Finansiella skulder, innehav för handelsändamål | -788 |
| Övriga finansiella skulder | 1 667 |
| Summa nettoreultat av finansiella transaktioner | 964 616 |

Redovisning 2018 enligt IFRS 9

I och med införandet av IFRS 9 den 1 januari 2018 har finansiella tillgångar och skulder omklassificerats och redovisas under andra rubriker jämfört med tidigare. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av kassa, aktier och andelar samt derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Detta beskrivs närmare i not 2 Redovisningsprinciper.

Redovisning 2017 enligt IAS 39

I nettoreultat av finansiella transaktioner ingick under 2017 i koncernen 957 757 tkr hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Motsvarande belopp för moderbolaget var 957 742 tkr.

Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål utgjordes av realiserat resultat från försäljning av valuta, orealiserad värdeförändring av lager av valuta samt av realiserat och orealiserat resultat av derivatinstrument.

Låne- och kundfordringar utgjordes av realiserade valutakursvinster/-förluster vid erhållna betalningar av kund- och lånefordringar i utländsk valuta samt av orealiserade valutakursvinster/valutakursförluster vid omvärdering av behållning på bankkonton i utländsk valuta.

Finansiella tillgångar som kan säljas utgjordes av realiserat resultat vid avyttring av aktier och andelar i koncernföretag samt andra aktier och andelar.

Finansiella skulder, innehav för handelsändamål utgjordes av realiserat och orealiserat resultat av derivatinstrument.

Övriga finansiella skulder utgjordes av realiserade valutakursvinster/-förluster vid betalningar av leverantörsskulder och övriga skulder i utländsk valuta.

Not 11 Övriga rörelseintäkter**Koncernen**

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Resultat vid avyttring av materiella/immateriella anläggningstillgångar | 1 000 | - |
| Försäkringsersättning | - | 89 |
| Hysesintäkter | 1 278 | 715 |
| Erhållna arbetsmarknadsbidrag | 1 332 | 1 062 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 135 | 449 |
| Summa övriga rörelseintäkter | 4 745 | 2 315 |

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2018 eller 2017.

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|---------------|
| Resultat vid avyttring av materiella/immateriella anläggningstillgångar | 1 000 | - |
| Management fee dotterbolag | 3 582 | 9 012 |
| Försäkringsersättning | - | 89 |
| Hysesintäkter | 1 278 | 715 |
| Hysesintäkter dotterbolag | - | 44 |
| Erhållna arbetsmarknadsbidrag | 1 332 | 952 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 133 | 447 |
| Summa övriga rörelseintäkter | 8 325 | 11 259 |

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2018 eller 2017.

Not 12 Allmänna administrationskostnader**Koncernen**

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Personalkostnader</i> | | |
| - löner och arvoden | -404 063 | -460 600 |
| - sociala avgifter | -115 488 | -134 984 |
| - kostnad för pensionspremier | -34 196 | -38 181 |
| - övriga personalkostnader | -21 835 | -21 692 |
| Summa personalkostnader | -575 582 | -655 457 |
| Avgår aktiverade personalkostnader | 905 | 239 |
| Summa kostnadsförda personalkostnader | -574 677 | -655 218 |
| <i>Övriga allmänna administrationskostnader</i> | | |
| - hyror och andra lokalkostnader | -134 127 | -126 566 |
| - porto och telefon | -10 621 | -14 828 |
| - revision | -3 280 | -2 855 |
| - övriga externa tjänster | -311 973 | -268 711 |
| - övriga externa kostnader | -44 902 | -47 912 |
| Summa övriga allmänna administrationskostnader | -504 903 | -460 872 |
| Summa allmänna administrationskostnader | -1 079 580 | -1 116 090 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Personalkostnader</i> | | |
| - löner och arvoden | -391 350 | -438 846 |
| - sociala avgifter | -111 168 | -127 610 |
| - kostnad för pensionspremier | -33 688 | -37 146 |
| - övriga personalkostnader | -21 388 | -20 695 |
| Summa personalkostnader | -557 594 | -624 297 |
| Avgår aktiverade personalkostnader | 905 | 239 |
| Summa kostnadsförda personalkostnader | -556 689 | -624 058 |
| <i>Övriga allmänna administrationskostnader</i> | | |
| - hyror och andra lokalkostnader | -128 247 | -119 341 |
| - porto och telefon | -10 478 | -14 620 |
| - revision | -3 119 | -2 698 |
| - övriga externa tjänster | -311 510 | -267 888 |
| - övriga externa kostnader | -43 459 | -45 032 |
| Summa övriga allmänna administrationskostnader | -496 813 | -449 579 |
| Summa allmänna administrationskostnader | -1 053 502 | -1 073 637 |

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen

| | 2018 | | | 2017 | | |
|-------------------|---------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | Ledande befattningshavare | Övriga anställa | Totalt | Ledande befattningshavare | Övriga anställa | Totalt |
| Löner | -21 958 | -382 105 | -404 063 | -26 338 | -434 262 | -460 600 |
| Sociala kostnader | -7 906 | -107 582 | -115 488 | -9 528 | -125 456 | -134 984 |
| Summa | -29 864 | -489 687 | -519 551 | -35 866 | -559 718 | -595 584 |

Av koncernens pensionskostnader avser 4 064 (5 051) tkr ledningen bestående av 9 (10) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premiebetalningar.

Moderbolaget

| | 2018 | | | 2017 | | |
|-------------------|---------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | Ledande befattningshavare | Övriga anställa | Totalt | Ledande befattningshavare | Övriga anställa | Totalt |
| Löner | -21 958 | -369 392 | -391 350 | -26 338 | -412 508 | -438 846 |
| Sociala kostnader | -7 906 | -103 262 | -111 168 | -9 528 | -118 082 | -127 610 |
| Summa | -29 864 | -472 654 | -502 518 | -35 866 | -530 590 | -566 456 |

Av moderbolagets pensionskostnader avser 4 064 (5 051) tkr ledningen bestående av 9 (10) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premiebetalningar.

Ledande befattningshavares ersättningar

Styrelsen

FOREX Banks årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av sju stämموvalda ledamöter och en arbetstagarrepresentant och har under året haft 11 möten. För deltagande i styrelsen utgår ett sammanträdesarvode för varje möte ledamoten deltar i. För övrigt deltagande i kommittéarbeten, projekt med mera utgår arvode per timme till styrelsens ledamöter.

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören beslutas av styrelsen. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt pension. Vid uppsägning av ledande befattningshavare från FOREX Banks sida gäller följande villkor:

| | |
|------------------|-------------------|
| Vd FOREX Bank AB | 12 mån uppsägning |
| Övriga | 6 mån uppsägning |

Till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare betalas premier för pensionsförsäkring enligt den för banken gällande pensionsplanen. Inga pensionsförpliktelser föreligger.

Verkställande direktörens villkor och ersättningar

Under 2018 har 5 156 tkr utgått i lön till verkställande direktören Bo Lagergren. Bo Lagergren tillträdde som tf vd 3 maj 2017 och blev 7 december 2017 utsedd till ordinarie vd och erhöll under perioden 3 maj till december 2017 lön om 2 426 tkr. Under perioden januari till maj 2017 erhöll Bo Lagergren dessutom styrelsearvode uppgående till 266 tkr. Övriga löneförmåner uppgick under 2018 till 11 (4) tkr. Premiebestämda pensioner har under 2018 erlagts med 1 287 (-) tkr. Premiebestämda pensioner har erlagts från och med 7 december 2017 men ingen kostnad för pensionspremier belastade 2017. Utöver nämnda ersättningar utgick sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

Under 2017 har 5 283 tkr kostnadsförts som lön till tidigare verkställande direktören Anders Scherlund. Inget avgångsvederlag har utgått. Övriga löneförmåner uppgick till 25 tkr. Premiebestämda pensioner har erlagts under anställningstiden. Kostnadsförd pensionspremie uppgick under 2017 till 1 584 tkr. Utöver nämnda ersättningar utgick sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

Vice verkställande direktörens villkor och ersättningar

Tidigare vice verkställande direktören Thomas Högväg erhöll under 2017 fram tills dess att han slutade lön om 4 379 tkr varav 2 000 tkr avsåg avgångsvederlag. Övriga löneförmåner uppgick under året till 25 tkr. Premiebestämda pensioner har erlagts under anställningstiden. Premien uppgick under 2017 till 922 tkr varav 290 tkr var grundat på avgångsvederlag. Utöver nämnda ersättningar utgick sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

Ingen ny vice verkställande direktör har utsetts efter Thomas Högväg.

Avgångsvederlag till ledande befattningshavare

Under 2018 utgick inga avgångsvederlag till ledande befattningshavare.

Under 2017 sades två medlemmar i ledningsgruppen upp med ett sammanlagt kostnadsfört avgångsvederlag exklusive sociala avgifter motsvarande 2 480 tkr, varav 2 000 tkr avser avgångsvederlag till tidigare vice vd och 480 tkr avser avgångsvederlag till annan ledande befattningshavare. Det senare beloppet kommer att utbetalas först under 2018 när uppsägningstiden löpt ut.

Ytterligare information lämnas nedan i denna not.

Ersättningar och övriga förmåner**Koncernen och moderbolaget 2018**

| <i>Tkr</i> | Grundlön /styrelse- arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnad | Övrig ersättning | Summa |
|--|----------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| <i>Styrelsens ordförande</i> | | | | | | |
| Beth Friberg | 1 363 | - | - | 25 | - | 1 388 |
| <i>Styrelseledamöter</i> | | | | | | |
| Erik Rydmark | 242 | - | - | - | 53 | 295 |
| Hans Pihl | 238 | - | - | - | 182 | 420 |
| Lars Olof Andersson | 255 | - | - | - | 112 | 367 |
| Britt Marie Ahnells | 303 | - | - | - | - | 303 |
| Christina Ragsten Pettersson | 612 | - | - | - | - | 612 |
| Bo Lagergren (jan-19 sept) | - | - | - | - | - | - |
| Mårten Barkman | 271 | - | - | - | - | 271 |
| <i>Vd och koncernchef</i> | | | | | | |
| Bo Lagergren | 5 156 | - | 11 | 1 287 | 3 | 6 457 |
| <i>Andra ledande befattningshavare, 8 personer</i> | 13 518 | - | 90 | 2 777 | 18 | 16 403 |
| - varav Tom Friberg | 1 001 | - | 30 | 264 | - | 1 295 |
| Summa koncernen och moderbolaget | 21 958 | - | 101 | 4 089 | 368 | 26 516 |

I styrelsen ingick under 2018 även arbetstagarrepresentanten Annika Jansson. Arbetstagarrepresentanten har inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan har erhållit lön, förmåner, avsatta pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sitt anställningsavtal i FOREX Bank AB.

Grundlön och styrelsearvode avser lön för vd och andra ledande befattningshavare samt utbetalda styrelsearvoden för styrelseledamöter.

Övriga förmåner avser förmåner för bil, parkering, sjukvård, kost och logi samt lunchförmån.

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter fakturerade arvoden för styrelse och kommittéarbete med mera samt fakturerade utlägg medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård. Under 2018 uppgick av styrelseledamöterna fakturerade styrelsearvoden till 265 tkr inklusive moms.

Koncernen och moderbolaget 2017

| <i>Tkr</i> | Grundlön /styrelse- arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnad | Övrig ersättning | Summa |
|---|----------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| <i>Styrelsens ordförande</i> | | | | | | |
| Beth Friberg | 1 785 | - | - | 24 | - | 1 809 |
| <i>Styrelseledamöter</i> | | | | | | |
| Erik Rydmark | - | - | - | - | 389 | 389 |
| Hans Pihl | - | - | - | - | 528 | 528 |
| Lars Olof Andersson | - | - | - | - | 669 | 669 |
| Britt Marie Ahrnell | 423 | - | - | - | 170 | 593 |
| Christina Ragsten Pettersson | 576 | - | - | - | - | 576 |
| Bo Lagergren | 266 | - | - | - | - | 266 |
| Mårten Barkman | 267 | - | - | - | - | 267 |
| <i>Vd och koncernchef</i> | | | | | | |
| Anders Scherlund (jan – maj) | 5 283 | - | 25 | 1 584 | 4 | 6 896 |
| Bo Lagergren (3 maj – dec) | 2 426 | - | 4 | - | 3 | 2 433 |
| <i>Andra ledande</i> | | | | | | |
| <i>befattningshavare, 9 personer</i> | 15 312 | - | 163 | 3 467 | 1 014 | 19 956 |
| <i>- varav Tom Friberg</i> | <i>1 007</i> | - | <i>31</i> | <i>278</i> | <i>2</i> | <i>1 318</i> |
| Summa koncernen och moderbolaget | 26 338 | - | 192 | 5 075 | 2 777 | 34 382 |

I styrelsen ingick under 2017 även arbetstagarrepresentanterna Stefan Zadik och Cecilia Lidén (suppleant) fram till årsstämman. Vid årsstämman ersattes de av Annika Jansson som ny arbetstagarrepresentant. Arbetstagarrepresentanterna har inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan de har erhållit lön, förmåner, avsatta pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sina respektive anställningsavtal i FOREX Bank AB.

Grundlön och styrelsearvode avser lön för vd och andra ledande befattningshavare samt utbetalda styrelsearvodet för styrelseledamöter.

Övriga förmåner avser förmåner för bil, parkering, sjukvård, kost och logi samt lunchförmån.

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter fakturerade arvoden för styrelse och kommittéarbete med mera samt fakturerade utlägg medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård samt fakturerade arvoden för en ledande befattningshavare som inte var anställd under en del av året. Under 2017 uppgick av styrelseledamöterna fakturerade styrelsearvodet till 1 285 tkr inklusive moms.

Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av 2018 fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 138 (194) tkr och till vd uppgående till 17 (23) tkr. Vid utgången av 2017 var vd även styrelseledamot och beloppet för vd ingick då även i beloppet för styrelseledamöter. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Information om ersättningar i enlighet med FFFS 2011:1 och FFFS 2014:22

Bolaget hänvisar till hemsidan www.forex.se.

Medelantalet anställda

| | 2018 | | | 2017 | | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| | Kvinnor | Män | Totalt | Kvinnor | Män | Totalt |
| Moderbolaget | | | | | | |
| Sverige | 465 | 233 | 698 | 540 | 250 | 790 |
| Filial Finland | 69 | 37 | 106 | 65 | 35 | 100 |
| Filial Danmark | 28 | 23 | 51 | 35 | 23 | 58 |
| Filial Norge | 57 | 21 | 78 | 65 | 22 | 87 |
| Filial UK | 1 | 3 | 4 | 1 | 3 | 4 |
| Totalt medelantal anställda moderbolaget | 620 | 317 | 937 | 706 | 333 | 1 039 |
| X-change in Sweden AB, Sverige | 24 | 17 | 41 | 39 | 26 | 65 |
| Totalt medelantal anställda koncernen | 644 | 334 | 978 | 745 | 359 | 1 104 |

Könsfördelning i ledningen

Koncernen och moderbolaget

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
| | Kvinnor | Män | Totalt | Kvinnor | Män | Totalt |
| Styrelsen | 3 | 5 | 8 | 3 | 5 | 8 |
| Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör | 4 | 5 | 9 | 4 | 4 | 8 |
| Totalt | 7 | 10 | 17 | 7 | 9 | 16 |

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| <i>Ernst & Young AB</i> | | |
| Revisionsuppdrag | 2 780 | 2 563 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 500 | 292 |
| Skatterådgivning | 195 | 418 |
| Övriga tjänster | 5 591 | 266 |
| Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer | 9 066 | 3 539 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| <i>Ernst & Young AB</i> | | |
| Revisionsuppdrag | 2 645 | 2 431 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 474 | 267 |
| Skatterådgivning | 195 | 418 |
| Övriga tjänster | 5 591 | 266 |
| Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer | 8 905 | 3 382 |

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlades av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Operationella leasingavtal

Koncernen hyr ett antal butikslokaler, kontor, lager och uttagsautomater enligt operationella leasingavtal. Leasingperioden varierar mellan 2 och 10 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas mot en marknadsmässig avgift. Övrig operationell leasing är försumbar.

Under året uppgick koncernens kostnader för hyrda lokaler till 109 810 (107 445) tkr. I moderbolaget uppgick motsvarande kostnad till 104 918 (100 925) tkr.

Framtida sammanlagda minimihyresavgifter för icke-uppsägningsbara operationella hyresavtal är som följer:

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Inom 1 år | 81 294 | 95 211 |
| Mellan 1 och 5 år | 115 062 | 136 742 |
| Mer än 5 år | 4 248 | 5 157 |
| Summa | 200 604 | 237 110 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Inom 1 år | 77 979 | 87 229 |
| Mellan 1 och 5 år | 113 440 | 127 694 |
| Mer än 5 år | 4 248 | 5 157 |
| Summa | 195 667 | 220 080 |

Not 13 Övriga rörelsekostnader

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Försäkringskostnader | -2 216 | -2 394 |
| Säkerhetskostnader | -20 450 | -20 714 |
| Marknadsföringskostnader | -37 084 | -41 484 |
| Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar | -3 176 | -5 711 |
| Övriga rörelsekostnader | -953 | -1 772 |
| Summa övriga rörelsekostnader | -63 879 | -72 075 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Försäkringskostnader | -2 216 | -2 394 |
| Säkerhetskostnader | -19 745 | -19 744 |
| Marknadsföringskostnader | -36 857 | -40 665 |
| Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar | -2 766 | -5 383 |
| Övriga rörelsekostnader | -951 | -1 756 |
| Summa övriga rörelsekostnader | -62 535 | -69 942 |

Not 14 Kreditförluster, netto

Koncernen och moderbolaget

| | 2018 IFRS 9 |
|---|----------------|
| Utlåning till allmänheten | |
| Periodens nettoreservering Steg 1 | -1 357 |
| Periodens nettoreservering Steg 2 | 140 |
| Periodens nettoreservering Steg 3 | 284 586 |
| Summa nettoreservering utlåning till allmänheten | 283 369 |
| Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1 | -187 |
| Summa periodens nettoreservering | 283 182 |
| Periodens bortskrivning konstaterade förluster | -258 800 |
| Periodens återvinningar | 4 081 |
| Summa kreditförluster, netto | 28 463 |

Under året avyttrade FOREX Bank en stock med kreditavtal som påverkade kreditförluster, netto positivt med 98 mkr. Effekten av försäljningen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering Steg 3" dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster".

I årets återvinning 2018 ingår betalda räntor från inkassofordringar uppgående till 22 863 tkr.

| | 2017 IAS 39 |
|---|----------------|
| Individuellt värderade lånefordringar | |
| Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster | -50 470 |
| Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar | -50 470 |
| Gruppvis värderade lånefordringar | |
| Årets återvinning | 11 949 |
| Årets förändring av avsättning reserv för kreditförluster | -22 077 |
| Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar | -10 128 |
| Årets nettokostnad för kreditförluster | -60 598 |

Samtliga kreditförluster under 2017 är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar.

I årets återvinning 2017 ingår betalda räntor från inkassofordringar uppgående till 31 555 tkr.

Tabellen nedan visar hur nettoreservering för kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och avsättningar för kreditåtaganden påverkat 2018 års resultat.

| 2018 | Steg 1 Individuell | Steg 1 Kollektiv | Steg 2 Individuell | Steg 2 Kollektiv | Steg 3 | Totalt |
|--|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|----------------|----------------|
| Utlåning till allmänheten - blankolån | -1 587 | - | 782 | - | 285 416 | 284 611 |
| Utlåning till allmänheten - övrigt | - | 230 | - | -642 | -830 | -1 242 |
| Avsättningar - kreditåtaganden | -216 | 29 | - | - | - | -187 |
| Förändring periodens nettoreservering | -1 803 | 259 | 782 | -642 | 284 586 | 283 182 |

Not 15 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| <i>Aktier och andelar</i> | | |
| Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö | -700 | -100 |
| Summa nedskrivning av finansiella tillgångar | -700 | -100 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Aktier och andelar</i> | | |
| Aktier i dotterföretaget X-change in Sweden AB ¹ | -37 240 | -21 500 |
| Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö | -700 | -100 |
| Summa nedskrivning av finansiella tillgångar | -37 940 | -21 600 |

¹ Se vidare not 22.

Not 16 Bokslutsdispositioner

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|----------|--------------|
| Återföring av periodiseringsfond | - | 4 000 |
| Summa bokslutsdispositioner | - | 4 000 |

Not 17 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| <i>Aktuell skattekostnad</i> | | |
| Skatt på årets resultat | -47 533 | -24 669 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 27 | 2 812 |
| Övriga skatter | -7 | -7 |
| <i>Uppskjuten skattekostnad</i> | | |
| Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader | -3 133 | 6 581 |
| Totalt redovisad skattekostnad | -50 646 | -15 283 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| <i>Aktuell skattekostnad</i> | | |
| Skatt på årets resultat | -44 011 | -22 330 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 27 | 2 812 |
| Övriga skatter | -7 | -7 |
| <i>Uppskjuten skattekostnad</i> | | |
| Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader | -3 133 | 1 833 |
| Totalt redovisad skattekostnad | -47 124 | -17 692 |

Avstämning av effektiv skatt

Koncernen

| | 2018 % | 2018 | 2017 % | 2017 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Resultat före skatt | | 200 338 | | 60 703 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 22,00% | -44 074 | 22,00% | -13 355 |
| Ej avdragsgilla kostnader | 9,92% | -19 867 | 25,89% | -15 717 |
| Ej skattepliktiga intäkter | -8,38% | 16 798 | -15,27% | 9 268 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | -0,01% | 27 | -4,63% | 2 812 |
| Temporära skillnader | 1,23% | -2 463 | -3,02% | 1 833 |
| Effekt av ändrad skattesats | 0,33% | -670 | 0,00% | - |
| Övriga skatter | 0,00% | -7 | 0,01% | -7 |
| Utländsk skatt | 0,14% | -290 | 0,00% | - |
| Schablonränta på periodiseringsfond | 0,05% | -100 | 0,19% | -117 |
| Redovisad effektiv skatt | 25,28% | -50 646 | 25,17% | -15 283 |

Moderbolaget

| | 2018 % | 2018 | 2017 % | 2017 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Resultat före bokslutsdispositioner | | 184 453 | | 46 415 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 22,00% | -40 580 | 22,00% | -10 211 |
| Ej avdragsgilla kostnader | 10,76% | -19 839 | 43,96% | -20 403 |
| Ej skattepliktiga intäkter | -9,11% | 16 798 | -19,97% | 9 268 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | -0,01% | 27 | -6,06% | 2 812 |
| Temporära skillnader | 1,34% | -2 463 | -3,95% | 1 833 |
| Effekt av ändrad skattesats | 0,36% | -670 | 0,00% | - |
| Skatt på obeskattade reserver | 0,00% | - | 1,90% | -880 |
| Övriga skatter | 0,00% | -7 | 0,02% | -7 |
| Utländsk skatt | 0,16% | -290 | 0,00% | - |
| Schablonränta på periodiseringsfond | 0,05% | -100 | 0,22% | -103 |
| Redovisad effektiv skatt | 25,55% | -47 124 | 38,12% | -17 692 |

Uppskjuten skattefordran

Koncernen och moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|--------------|---------------|
| <i>Redovisat värde vid årets ingång</i> | 11 241 | 9 408 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | 15 504 | - |
| <i>Justerat värde vid årets ingång</i> | 26 745 | 9 408 |
| Nettoförändring under året | -18 637 | 1 833 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 8 108 | 11 241 |

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|--------------|---------------|
| Skatteeffekt av temporära skillnader: | | |
| Nedskrivning av finansiella tillgångar | 268 | 1 034 |
| Kapitalförsäkringar | 1 118 | 1 259 |
| Restvärdesavskrivning | 6 722 | 8 948 |
| Totalt uppskjutna skattefordringar | 8 108 | 11 241 |

Uppskjuten skatteskuld

Koncernen

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|---------------|---------------|
| <i>Redovisat värde vid årets ingång</i> | 28 057 | 32 691 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | -346 | - |
| <i>Justerat värde vid årets ingång</i> | 27 711 | 32 691 |
| Nettoförändring under året | - | -4 634 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 27 711 | 28 057 |

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|---------------|---------------|
| Värdeförändringar av aktier och andelar ¹⁾ | - | 345 |
| Obeskattade reserver | 27 711 | 27 712 |
| Totalt uppskjutna skatteskulder | 27 711 | 28 057 |

Aktuell skattefordran uppgår till 18 796 (18 714) tkr och är hänförlig främst till FOREX Bank AB. Aktuella skatteskulder uppgår till 8 067 (2 599) tkr och är främst hänförliga till FOREX Bank AB. Skatten kommer att regleras under 2019.

Moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| <i>Redovisat värde vid årets ingång</i> | 345 | 231 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | -345 | - |
| <i>Justerat värde vid årets ingång</i> | - | 231 |
| Nettoförändring under året | - | 114 |
| Redovisat värde vid årets utgång | - | 345 |

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Värdeförändringar av aktier och andelar ¹⁾ | - | 345 |
| Totalt uppskjutna skatteskulder | - | 345 |

¹⁾ Föregående års förändring av uppskjuten skatteskuld avseende värdeförändring av aktier och andelar bokfördes mot fond för verkligt värde inom eget kapital. Till följd av övergång till IFRS 9 den 1 januari 2018 redovisas nu värdeförändringar via resultaträkningen och uppskjuten skatteskuld har därför reverserats i sin helhet.

Aktuell skattefordran uppgår till 18 832 (18 714) tkr och aktuella skatteskulder till 8 067 (2 469) tkr. Skatten kommer att regleras under 2019.

Not 18 Belåningsbara statsskuldväxlar

Koncernen och moderbolaget

| | 2018-12-31 | | 2017-12-31 | |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Ansk värde | Redovisat värde | Ansk värde | Redovisat värde |
| Emitterade av svenska staten | 100 309 | 100 169 | 150 611 | 150 370 |
| Summa belåningsbara statsskuldväxlar | 100 309 | 100 169 | 150 611 | 150 370 |

Samtliga innehavda statsskuldväxlar har anskaffats med avsikt att innehas till förfall och redovisas därför till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde är en god approximation för verkligt värde då samtliga innehav vid anskaffningstidpunkten hade en återstående löptid på maximalt sex månader.

Not 19 Utlåning till kreditinstitut

Koncernen

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Utlåning till kreditinstitut | | |
| - Svensk valuta | 1 526 956 | 2 092 496 |
| - Utländsk valuta | 111 452 | 101 582 |
| Summa utlåning till kreditinstitut | 1 638 408 | 2 194 078 |

Moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Utlåning till kreditinstitut | | |
| - Svensk valuta | 1 500 711 | 2 057 188 |
| - Utländsk valuta | 111 452 | 101 582 |
| Summa utlåning till kreditinstitut | 1 612 163 | 2 158 770 |

Not 20 Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

2018 enligt IFRS 9

Övergångseffekt vid införandet av IFRS 9

| | |
|--|------------------|
| Utgående balans 2017-12-31 | |
| Utestående fordringar, brutto | 6 186 800 |
| Reserv för kreditförluster enligt IAS 39 | -345 007 |
| Redovisat värde 2017-12-31 | 5 841 793 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | -66 941 |
| Redovisat värde 2018-01-01 | 5 774 852 |

Förändring utlåning till allmänheten

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|-----------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Ingående balans 2018-01-01 | | | | |
| Utestående fordringar, brutto | 5 323 144 | 277 236 | 586 420 | 6 186 800 |
| Reserv för kreditförluster | -37 470 | -28 662 | -345 816 | -411 948 |
| Redovisat värde 2018-01-01 | 5 285 674 | 248 574 | 240 604 | 5 774 852 |

Utgående balans 2018-12-31

| | | | | |
|-----------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Utestående fordringar, brutto | 5 933 577 | 260 598 | 111 319 | 6 305 494 |
| Reserv för kreditförluster | -38 827 | -28 522 | -61 230 | -128 579 |
| Redovisat värde 2018-12-31 | 5 894 750 | 232 076 | 50 089 | 6 176 915 |

Specifikation av förändring av reserv för kreditförluster

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Ingående reserv för kreditförluster 2018-01-01 | -37 470 | -28 662 | -345 816 | -411 948 |
| Förflyttningar mellan steg: | | | | |
| Från steg 1 till steg 2 och 3 | 3 626 | -2 380 | -1 246 | - |
| Från steg 2 till steg 1 och 3 | -8 340 | 10 990 | -2 650 | - |
| Från steg 3 till steg 1 och 2 | -73 | -97 | 170 | - |
| Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk | 12 705 | -12 531 | -36 984 | -36 810 |
| Nya lån till allmänheten | -17 084 | -7 374 | -2 343 | -26 801 |
| Bortbokningar | 6 986 | 2 833 | 6 849 | 16 668 |
| Sålda kreditstockar | - | - | 316 220 | 316 220 |
| Avslutade krediter konstaterade förluster | 917 | 8 706 | 4 670 | 14 293 |
| Övriga justeringar | -94 | -7 | -100 | -201 |
| Utgående reserv för kreditförluster 2018-12-31 | -38 827 | -28 522 | -61 230 | -128 579 |

2017 enligt IAS 39

Förändring utlåning till allmänheten

| | 2017-12-31 |
|---|------------------|
| Utestående fordringar, brutto | |
| - Svensk valuta | 6 186 800 |
| Summa utestående fordringar, brutto | 6 186 800 |
| Varav: osäkra | |
| Gruppvis nedskrivning av lånefordringar | -345 007 |
| Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto | 5 841 793 |

Specifikation av förändring av reserv för kreditförluster

| | 2017 | |
|---|------------------------------|----------------------|
| | Gruppvis värderade lånefordr | Summa nedskrivningar |
| Ingående balans 1 jan | -322 930 | -322 930 |
| Årets nedskrivning/upplösning för kreditförluster | -22 077 | -22 077 |
| Utgående balans 31 dec | -345 007 | -345 007 |

Not 21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen och moderbolaget

| | 2018-12-31 | | 2017-12-31 | |
|--|------------------|------------------|----------------|-----------------|
| | Ansk värde | Redovisat värde | Ansk värde | Redovisat värde |
| Emitterade av svenska kommuner | 1 352 378 | 1 351 179 | 601 233 | 600 756 |
| Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 352 378 | 1 351 179 | 601 233 | 600 756 |
| varav: onoterade värdepapper | 1 352 378 | 1 351 179 | 601 233 | 600 756 |

Samtliga innehavda obligationer och andra räntebärande värdepapper har anskaffats med avsikt att innehas till förfall och redovisas därför till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde är en god approximation för verkligt värde då samtliga innehav vid anskaffningstidpunkten hade en återstående löptid på maximalt sex månader.

Not 22 Aktier och andelar i koncernföretag

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Ingående balans 1 januari | 138 364 | 159 864 |
| Årets nedskrivning | -37 240 | -21 500 |
| Utgående balans 31 december | 101 124 | 138 364 |

Aktier och andelar i koncernföretag utgörs vid årets utgång av aktier i X-change in Sweden AB som är ett onoterat bolag.

Koncernföretag 2018

| | Resultat | Eget kapital | Kapitalandel | Antal aktier | Redovisat värde |
|---|----------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm | 4 767 | 46 912 | 100% | 10 574 | 101 124 |
| Summa aktier i koncernföretag | | | | | 101 124 |

Koncernföretag 2017

| | Resultat | Eget kapital | Kapitalandel | Antal aktier | Redovisat värde |
|---|----------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm | 21 744 | 54 646 | 100% | 10 574 | 138 364 |
| Summa aktier i koncernföretag | | | | | 138 364 |

Sedan förvärvet av dotterföretaget X-change in Sweden AB 2007 har antalet butiker successivt minskat från 20 vid förvärvstidpunkten till 2 stycken butiker vid utgången av 2018. Vid en prövning av återvinningsvärdet av aktierna i dotterföretaget, baserat på förväntat antal butiker i framtiden och bedömd intjäning under kommande tio år konstaterades att återvinningsvärdet understeg det bokförda värdet av aktierna och nedskrivning av aktierna med 37 (22) mkr belastade moderbolagets resultat. Vid den senast genomförda prövningen av återvinningsvärdet på aktierna i dotterföretaget, har en diskonteringsränta på 8,7 (9,2) procent använts.

Not 23 Andra aktier och andelar

Koncernen och moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Noterade värdepapper, aktier – USA | 6 111 | 2 070 |
| Onoterade värdepapper, aktier | 53 | 46 |
| Onoterade värdepapper, övrigt | 4 200 | 5 500 |
| Summa andra aktier och andelar | 10 364 | 7 616 |

Under 2017 klassificerades innehaven som finansiella tillgångar som kan säljas i enlighet med IAS 39. Från och med 2018 värderas dessa i stället till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9.

Specifikation andra aktier och andelar

| | 2018-12-31 | | 2017-12-31 | |
|--|------------|-----------------|------------|-----------------|
| | Antal | Redovisat värde | Antal | Redovisat värde |
| Aktier i Visa Inc | 5 163 | 6 111 | 2 205 | 2 070 |
| Aktie i Swift | 1 | 53 | 1 | 46 |
| Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö | - | - | 1 | 600 |
| Bostadsrätt i Brf Knutsgården, Lund | 1 | 4 200 | 1 | 4 900 |
| Summa andra aktier och andelar | | 10 364 | | 7 616 |

Not 24 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen

| | Förvärvade immateriella tillgångar | | | Totalt |
|--|------------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| | Goodwill | Hysesrätter | Balanserade utv.kostn IT proj | |
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | 123 980 | 29 174 | 20 857 | 174 011 |
| Årets förvärv | - | - | 5 915 | 5 915 |
| Årets utrangeringar | - | -458 | - | -458 |
| Årets omräkningsdifferenser | -140 | -58 | - | -198 |
| Utgående balans 2017-12-31 | 123 840 | 28 658 | 26 772 | 179 270 |
| Ingående balans 2018-01-01 | 123 840 | 28 658 | 26 772 | 179 270 |
| Årets förvärv | - | - | 16 248 | 16 248 |
| Årets utrangeringar | - | -3 704 | - | -3 704 |
| Årets omräkningsdifferenser | 62 | 179 | - | 241 |
| Utgående balans 2018-12-31 | 123 902 | 25 133 | 43 020 | 192 055 |
| <i>Ackumulerade avskrivningar</i> | | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | - | -28 430 | - | -28 430 |
| Årets utrangeringar | - | 446 | - | 446 |
| Årets avskrivningar | - | -616 | -3 865 | -4 481 |
| Årets omräkningsdifferenser | - | 49 | - | 49 |
| Utgående balans 2017-12-31 | - | -28 551 | -3 865 | -32 416 |
| Ingående balans 2018-01-01 | - | -28 551 | -3 865 | -32 416 |
| Årets utrangeringar | - | 3 704 | - | 3 704 |
| Årets avskrivningar | - | -97 | -4 903 | -5 000 |
| Årets omräkningsdifferenser | - | -174 | - | -174 |
| Utgående balans 2018-12-31 | - | -25 118 | -8 768 | -33 886 |
| <i>Ackumulerade nedskrivningar</i> | | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | -27 312 | - | - | -27 312 |
| Årets omräkningsdifferenser | 140 | - | - | 140 |
| Utgående balans 2017-12-31 | -27 172 | - | - | -27 172 |
| Ingående balans 2018-01-01 | -27 172 | - | - | -27 172 |
| Årets nedskrivningar | -15 000 | - | - | -15 000 |
| Årets omräkningsdifferenser | -62 | - | - | -62 |
| Utgående balans 2018-12-31 | -42 234 | - | - | -42 234 |
| Redovisade värden | | | | |
| Per 2017-01-01 | 96 668 | 744 | 20 857 | 118 269 |
| Per 2017-12-31 | 96 668 | 107 | 22 907 | 119 682 |
| Per 2018-01-01 | 96 668 | 107 | 22 907 | 119 682 |
| Per 2018-12-31 | 81 668 | 15 | 34 252 | 115 935 |

Moderbolaget

| | Förvärvade immateriella tillgångar | | | Totalt |
|--|------------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| | Goodwill | Hyresrätter | Balanserade utv.kostn IT proj | |
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | 3 555 | 26 174 | 20 857 | 50 586 |
| Årets förvärv | - | - | 5 915 | 5 915 |
| Årets utrangeringar | - | -458 | - | -458 |
| Årets omräkningsdifferenser | -179 | -57 | - | -236 |
| Utgående balans 2017-12-31 | 3 376 | 25 659 | 26 772 | 55 807 |
| Ingående balans 2018-01-01 | 3 376 | 25 659 | 26 772 | 55 807 |
| Årets förvärv | - | - | 16 248 | 16 248 |
| Årets utrangeringar | - | -3 704 | - | -3 704 |
| Årets omräkningsdifferenser | 79 | 179 | - | 258 |
| Utgående balans 2018-12-31 | 3 455 | 22 134 | 43 020 | 68 609 |
| <i>Ackumulerade avskrivningar</i> | | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | -3 555 | -25 430 | - | -28 985 |
| Årets utrangeringar | - | 446 | - | 446 |
| Årets avskrivningar | - | -616 | -3 865 | -4 481 |
| Årets omräkningsdifferenser | 179 | 49 | - | 228 |
| Utgående balans 2017-12-31 | -3 376 | -25 551 | -3 865 | -32 792 |
| Ingående balans 2018-01-01 | -3 376 | -25 551 | -3 865 | -32 792 |
| Årets utrangeringar | - | 3 704 | - | 3 704 |
| Årets avskrivningar | - | -97 | -4 903 | -5 000 |
| Årets omräkningsdifferenser | -79 | -174 | - | -253 |
| Utgående balans 2018-12-31 | -3 455 | -22 118 | -8 768 | -34 341 |
| Redovisade värden | | | | |
| Per 2017-01-01 | - | 744 | 20 857 | 21 601 |
| Per 2017-12-31 | - | 108 | 22 907 | 23 015 |
| Per 2018-01-01 | - | 108 | 22 907 | 23 015 |
| Per 2018-12-31 | - | 16 | 34 252 | 34 268 |

Nedskrivningsprövning goodwill

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. I koncernen uppstod vid förvärvet goodwill som vid utgången av 2018 uppgick till 82 (97) mkr. Värdet i koncernen har nedskrivningsprovats under året varvid det framkom att nyttjandevärdet baserat på en förväntad vinstnivå under de kommande 10 åren var lägre än det bokförda värdet. Beräkningen resulterade i ett nedskrivningsbehov av goodwill med 15 (-). Anledningen till att perioden är längre än fem år är att innehavet är långsiktigt och inom FOREX koncernens kärnverksamhet. Värderingsmodellen är kassaflödesvärdering av verksamheten där det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden jämförs med bokfört värde på goodwill. Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på:

- Diskonteringsfaktor på 8,7 procent före skatt
- En prognos av kassaflöden under de närmaste tio åren
- Tillväxttakten efter prognosperioden uppskattas till -3 procent

De viktiga antaganden som driver förväntade kassaflöden under de närmaste tio åren utgörs av att; intäkterna från valutaaffären antas minska med 3 procent årligen, personalkostnaderna antas öka med 2 procent årligen och övriga allmänna administrationskostnaderna antas ligga på oförändrad nivå. Återvinningsvärdet är mest känsligt för förändring i diskonteringsfaktor och förväntade kassaflöden under de fem första åren. Ingen hänsyn har tagits till eventuell framtida verksamhetsexpansion. För ytterligare upplysningar hänvisas till not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar.

Nedskrivningsprövning av aktiverade projekt

FOREX Bank har från 2015 aktiverat projektkostnader avseende de projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar. De aktiverade projektkostnaderna uppgår vid utgången av 2018 till 34 (23) mkr. Utav de aktiverade projektkostnaderna avser 18 mkr färdigställda projekt där avskrivning påbörjats och där ingen nedskrivningsprövning behöver göras. Värdet på aktiverade projektkostnader som ännu inte var färdigställda per 2018-12-31 uppgick till 16 mkr och avser två projekt som startats under 2018 och som beräknas bli färdigställda i slutet av första kvartalet 2019. För dessa båda projekt har ingen nedskrivningsprövning genomförts per 2018-12-31 med anledning av att projekten i princip var färdigställda och avskrivning kommer att påbörjas i närtid efter bokslutsdatumet.

Not 25 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

| | Inventarier | Balanserade ombyggn. kostnader | Totalt |
|--|-----------------|--------------------------------------|-----------------|
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | 123 041 | 282 771 | 405 812 |
| Årets förvärv | 5 698 | 19 110 | 24 808 |
| Årets utrangeringar | -6 780 | -17 142 | -23 922 |
| Årets omklassificeringar | 2 440 | -2 440 | - |
| Årets omräkningsdifferenser | -215 | 331 | 116 |
| Utgående balans 2017-12-31 | 124 184 | 282 630 | 406 814 |
| Ingående balans 2018-01-01 | 124 184 | 282 630 | 406 814 |
| Årets förvärv | 4 023 | 15 745 | 19 768 |
| Årets utrangeringar | -14 812 | -36 045 | -50 857 |
| Årets omräkningsdifferenser | 748 | 3 791 | 4 539 |
| Utgående balans 2018-12-31 | 114 143 | 266 121 | 380 264 |
| <i>Ackumulerade avskrivningar</i> | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | -95 931 | -225 173 | -321 104 |
| Årets utrangeringar | 5 349 | 12 872 | 18 221 |
| Årets avskrivningar | -12 574 | -28 938 | -41 512 |
| Årets omräkningsdifferenser | 226 | -463 | -237 |
| Utgående balans 2017-12-31 | -102 930 | -241 702 | -344 632 |
| Ingående balans 2018-01-01 | -102 930 | -241 702 | -344 632 |
| Årets utrangeringar | 13 658 | 34 023 | 47 681 |
| Årets avskrivningar | -8 743 | -17 493 | -26 236 |
| Årets omräkningsdifferenser | -472 | -3 257 | -3 729 |
| Utgående balans 2018-12-31 | -98 487 | -228 429 | -326 916 |
| Redovisade värden | | | |
| Per 2017-01-01 | 27 110 | 57 598 | 84 708 |
| Per 2017-12-31 | 21 254 | 40 928 | 62 182 |
| Per 2018-01-01 | 21 254 | 40 928 | 62 182 |
| Per 2018-12-31 | 15 656 | 37 692 | 53 348 |

Moderbolaget

| | Inventarier | Balanserade ombyggn. kostnader | Totalt |
|--|----------------|--------------------------------------|-----------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | 112 952 | 270 557 | 383 509 |
| Årets förvärv | 5 652 | 16 403 | 22 055 |
| Övertaget från koncernföretag | 960 | 1 785 | 2 745 |
| Årets utrangeringar | -6 011 | -16 011 | -22 022 |
| Årets omklassificeringar | 2 440 | -2 440 | - |
| Årets omräkningsdifferenser | -215 | 331 | 116 |
| Utgående balans 2017-12-31 | 115 778 | 270 625 | 386 403 |
| Ingående balans 2018-01-01 | 115 778 | 270 625 | 386 403 |
| Årets förvärv | 4 023 | 15 745 | 19 768 |
| Övertaget från koncernföretag | 1 528 | 4 793 | 6 321 |
| Årets utrangeringar | -11 906 | -33 155 | -45 061 |
| Årets omräkningsdifferenser | 747 | 3 791 | 4 538 |
| Utgående balans 2018-12-31 | 110 170 | 261 799 | 371 969 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | -87 698 | -217 465 | -305 163 |
| Övertaget från koncernföretag | -256 | -476 | -732 |
| Årets utrangeringar | 4 649 | 11 999 | 16 648 |
| Årets avskrivningar | -11 960 | -27 264 | -39 224 |
| Årets omräkningsdifferenser | 226 | -463 | -237 |
| Utgående balans 2017-12-31 | -95 039 | -233 669 | -328 708 |
| Ingående balans 2018-01-01 | -95 039 | -233 669 | -328 708 |
| Övertaget från koncernföretag | -1 224 | -3 617 | -4 841 |
| Årets utrangeringar | 10 780 | 31 516 | 42 296 |
| Årets avskrivningar | -8 597 | -16 597 | -25 194 |
| Årets omräkningsdifferenser | -471 | -3 256 | -3 727 |
| Utgående balans 2018-12-31 | -94 551 | -225 623 | -320 174 |
| Redovisade värden | | | |
| Per 2017-01-01 | 25 254 | 53 092 | 78 346 |
| Per 2017-12-31 | 20 739 | 36 956 | 57 695 |
| Per 2018-01-01 | 20 739 | 36 956 | 57 695 |
| Per 2018-12-31 | 15 619 | 36 176 | 51 795 |

Not 26 Fordringar på koncernföretag

Moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|--------------|---------------|
| X-change in Sweden AB | 8 163 | 15 958 |
| Summa fordringar på koncernföretag | 8 163 | 15 958 |

Not 27 Övriga tillgångar

Koncernen

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Positivt värde på derivatinstrument | 7 717 | 10 603 |
| Kontokortsfordringar | 66 530 | 59 401 |
| Fordran insättning dagskassor | 8 562 | 18 214 |
| Fordran skattekonto | 3 417 | 2 072 |
| Fordran valutaleverantörer | 5 700 | 91 252 |
| Övriga tillgångar | 12 323 | 15 891 |
| Summa övriga tillgångar | 104 249 | 197 433 |

Moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Positivt värde på derivatinstrument | 7 717 | 10 603 |
| Kontokortsfordringar | 63 133 | 55 645 |
| Fordran insättning dagskassor | 8 556 | 17 814 |
| Fordran skattekonto | 2 768 | 1 557 |
| Fordran valutaleverantörer | 5 700 | 91 252 |
| Övriga tillgångar | 15 452 | 19 596 |
| Summa övriga tillgångar | 103 326 | 196 467 |

Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|---------------|---------------|
| Förutbetalda kostnader | 45 137 | 42 726 |
| Upplupna ränteintäkter | 7 379 | 9 667 |
| Övriga upplupna intäkter | 16 431 | 18 045 |
| Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 68 947 | 70 438 |

Moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|---------------|---------------|
| Förutbetalda kostnader | 44 224 | 40 931 |
| Upplupna ränteintäkter | 7 379 | 9 667 |
| Övriga upplupna intäkter | 15 913 | 17 366 |
| Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 67 516 | 67 964 |

Not 29 Inlåning från allmänheten

Koncernen och moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------------|------------------|
| Allmänheten | 8 609 746 | 8 244 113 |
| Summa inlåning från allmänheten | 8 609 746 | 8 244 113 |

Inlåning per kategori av kunder

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------------|------------------|
| Företagssektorn | - | 18 291 |
| Hushållssektorn | 8 609 746 | 8 225 822 |
| Summa inlåning från allmänheten | 8 609 746 | 8 244 113 |

All inlåning är i svensk valuta. Utav inlåningen från hushållssektorn avser - (2 327) tkr inlåning från enskilda firmor.

Not 30 Emitterade värdepapper

Koncernen och moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Tier 2-obligation ISIN SE0009189343 | 246 462 | 245 314 |
| Summa emitterade värdepapper | 246 462 | 245 314 |

Villkor Tier 2-obligation:

- Utgivningsdatum 2017-02-01
- Löptid till 2027-02-01 med första inlösendag 2022-02-01
- Rörlig ränta STIBOR 3 månader (med golv 0,00 procent) plus 5,65 procent

Not 31 Övriga skulder

Koncernen

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|----------------|----------------|
| Negativt värde på derivatinstrument | 2 068 | 1 047 |
| Preliminärskatt räntor, inlåning från allmänheten | 7 534 | 2 925 |
| Anställdas källskatt | 9 948 | 10 125 |
| Förskott från kunder | 1 009 | 855 |
| Leverantörsskulder | 84 455 | 72 633 |
| Personalrelaterade skulder | 16 552 | 17 938 |
| Skulder till valutaleverantör | 69 812 | 155 862 |
| Skulder till kortföretag | 20 113 | 17 212 |
| Övriga skulder | 29 122 | 32 195 |
| Summa övriga skulder | 240 613 | 310 792 |

Moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|----------------|----------------|
| Negativt värde på derivatinstrument | 2 068 | 1 047 |
| Preliminärskatt räntor, inlåning från allmänheten | 7 534 | 2 925 |
| Anställdas källskatt | 9 812 | 9 763 |
| Förskott från kunder | 1 009 | 855 |
| Leverantörsskulder | 83 925 | 71 921 |
| Personalrelaterade skulder | 15 991 | 17 222 |
| Skulder till valutaleverantör | 69 812 | 155 862 |
| Skulder till kortföretag | 20 113 | 17 212 |
| Övriga skulder | 28 949 | 31 936 |
| Summa övriga skulder | 239 213 | 308 743 |

Not 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|---------------|---------------|
| Upplupna räntekostnader | 2 815 | 3 332 |
| Förutbetalda intäkter | 20 558 | 12 230 |
| Upplupna personalkostnader | 24 786 | 28 821 |
| Övriga upplupna kostnader | 24 924 | 25 473 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 73 083 | 69 856 |

Moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|---------------|---------------|
| Upplupna räntekostnader | 2 815 | 3 332 |
| Förutbetalda intäkter | 20 558 | 12 230 |
| Upplupna personalkostnader | 24 479 | 27 908 |
| Övriga upplupna kostnader | 24 103 | 24 236 |
| Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 71 955 | 67 706 |

Not 33 Avsättningar**Koncernen**

| | Avsättning pensioner | Åtaganden kreditlöften | Övriga avsättningar | Summa avsättningar |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|--------------------|
| Ingående balans 1 januari 2017 | 930 | - | - | 930 |
| Redovisat i resultaträkningen | | | | |
| - årets förändring avsättningar | 187 | - | 6 278 | 6 465 |
| Utgående balans 31 december 2017 | 1 117 | - | 6 278 | 7 395 |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 1 117 | - | 6 278 | 7 395 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | - | 1 294 | - | 1 294 |
| Justerad ingående balans 1 januari 2018 | 1 117 | 1 294 | 6 278 | 8 689 |
| Redovisat i resultaträkningen | | | | |
| - årets förändring avsättningar | -61 | 187 | 1 904 | 2 030 |
| Utgående balans 31 december 2018 | 1 056 | 1 481 | 8 182 | 10 719 |

Moderbolaget

| | Avsättning pensioner | Åtaganden kreditlöften | Övriga avsättningar | Summa avsättningar |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|--------------------|
| Ingående balans 1 januari 2017 | 4 762 | - | - | 4 762 |
| Redovisat i resultaträkningen | | | | |
| - årets förändring avsättningar | 959 | - | 6 278 | 7 237 |
| Utgående balans 31 december 2017 | 5 721 | - | 6 278 | 11 999 |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 5 721 | - | 6 278 | 11 999 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | - | 1 294 | - | 1 294 |
| Justerad ingående balans 1 januari 2018 | 5 721 | 1 294 | 6 278 | 13 293 |
| Redovisat i resultaträkningen | | | | |
| - årets förändring avsättningar | -312 | 187 | 1 904 | 1 779 |
| Utgående balans 31 december 2018 | 5 409 | 1 481 | 8 182 | 15 072 |

Avsättning pensioner

Samtliga pensionsplaner inom banken är avgiftsbestämda. För vissa personer i företagens ledning har pensionerna säkerställts via en kapitalförsäkring. Pensionsavsättningen i koncernen utgörs av beräknad löneskatt. Pensionsavsättningen i moderbolaget utgörs av värdet på kapitalförsäkringen plus beräknad löneskatt.

Åtaganden kreditlöften

Avsättningen avser kreditreservering för beviljade kreditlöften enligt IFRS 9.

Övriga avsättningar

Avsättningen avser i sin helhet omstrukturingskostnader.

Not 34 Obeskattade reserver

Moderbolaget

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Periodiseringsfonder</i> | | |
| Avsatt vid inkomstår 2014 | 67 500 | 67 500 |
| Avsatt vid inkomstår 2015 | 28 662 | 28 662 |
| Avsatt vid inkomstår 2016 | 29 800 | 29 800 |
| Utgående balans 31 december | 125 962 | 125 962 |
| Summa obeskattade reserver | 125 962 | 125 962 |

Not 35 Eget kapital

Specifikation aktiekapital

Antal aktier

| | |
|----------------------------|------------------|
| A-aktier | 600 000 |
| B-aktier | 5 400 000 |
| Totalt antal aktier | 6 000 000 |

Kvotvärde

10 kr

A-aktier berättigar till tio röster per aktie medan B-aktier berättigar till en röst per aktie. Förutom skillnaderna i röstvärde berättigar samtliga aktier till samma rättigheter i övrigt.

Fond för utvecklingskostnader

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas i moderbolaget reglerna kring avsättning till fond för utvecklingskostnader. Vid aktivering av egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar som görs från 1 januari 2016 ska ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingskostnaderna föras om från fritt eget kapital till en fond för utvecklingskostnader inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingskostnaderna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital.

Reserv för verkligt värde

Reserven för verkligt värde inkluderar fram till och med 2017 den ackumulerade värdeförändringen av verkligt värde på innehav i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen i enlighet med IAS 39. Eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen. I samband med övergången till IFRS 9 den 1 januari 2018 omklassificerades koncernens och moderbolagets innehav av aktier som tidigare ingått i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas till att ingå i den nya kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. I samband med övergången till IFRS 9 omklassificerades även värdet av ingående reserv för verkligt värde till balanserat resultat.

Reserv för omräkningsdifferenser

Reserven för omräkningsdifferenser innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens och moderbolagets finansiella rapporter presenteras i. Ackumulerade värdeförändringar redovisade i reserven återförs till resultatet vid avyttring av utländska verksamheter.

Koncernen

Specifikation reserver

| | Verkligt värde reserv | Omräknings- reserv | Totalt reserver |
|--|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| Ingående balans den 1 jan 2017 | 820 | 268 | 1 088 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | 517 | | 517 |
| Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas | -114 | | -114 |
| Omräkningsdifferenser | | -865 | -865 |
| <i>Summa övrigt totalresultat</i> | <i>403</i> | <i>-865</i> | <i>-462</i> |
| Utgående balans den 31 dec 2017 | 1 223 | -597 | 626 |
| Ingående balans den 1 januari 2018 | 1 223 | -597 | 626 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | -1 223 | | -1 223 |
| Ingående balans 1 januari 2018 justerad för övergångseffekt IFRS 9 | - | -597 | -597 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | |
| Omräkningsdifferenser | | -2 595 | -2 595 |
| <i>Summa övrigt totalresultat</i> | | <i>-2 595</i> | <i>-2 595</i> |
| Förskjutning inom eget kapital | | 700 | 700 |
| Utgående balans den 31 dec 2018 | - | -2 492 | -2 492 |

Moderbolaget

Specifikation fond för verkligt värde

| | Verkligt värde reserv | Omräknings- reserv | Totalt fond för verkligt värde |
|--|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Ingående balans den 1 jan 2017 | 820 | 268 | 1 088 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | 517 | | 517 |
| Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas | -114 | | -114 |
| Omräkningsdifferenser | | -865 | -865 |
| <i>Summa övrigt totalresultat</i> | <i>403</i> | <i>-865</i> | <i>-462</i> |
| Utgående balans den 31 dec 2017 | 1 223 | -597 | 626 |
| Ingående balans den 1 januari 2018 | 1 223 | -597 | 626 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | -1 223 | | -1 223 |
| Ingående balans 1 januari 2018 justerad för övergångseffekt IFRS 9 | - | -597 | -597 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | |
| Omräkningsdifferenser | | -2 595 | -2 595 |
| <i>Summa övrigt totalresultat</i> | | <i>-2 595</i> | <i>-2 595</i> |
| Förskjutning inom eget kapital | | 700 | 700 |
| Utgående balans den 31 dec 2018 | - | -2 492 | -2 492 |

För specifikation av förändring eget kapital se koncernens respektive moderbolagets Rapport över förändring i eget kapital.

Not 36 Eventualförpliktelser

Koncernen och moderbolaget

| <i>Nominella belopp</i> | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|--------------|--------------|
| Garantier | | |
| - Garantiförbindelser – övriga | 4 088 | 5 192 |
| Summa eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser) | 4 088 | 5 192 |

Not 37 Åtaganden

Koncernen och moderbolaget

| <i>Nominella belopp</i> | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Beviljade ej utbetalade krediter | 121 670 | 243 094 |
| Summa åtaganden | 121 670 | 243 094 |

Not 38 Närstående

Närstående relationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 3 582 (9 012) tkr, lokalhyra - (44) tkr, 477 282 (594 527) tkr avseende levererad valuta till och 11 522 (88 139) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget även fakturerat 72 (72) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. Moderbolaget har under perioden belastats med 50 887 (63 159) tkr avseende provisioner för kassa- och produktjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Under perioden har moderbolaget erhållit utdelning om 12 500 (-) tkr och koncernbidrag om 15 000 (17 583) tkr från dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning och ägarna

Vad gäller lön och andra ersättningar, pensioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning och ägare, se not 12. I övrigt finns inga transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning eller ägarna.

Under 2018 har 10 020 (16 560) tkr lämnats i utdelning till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

Not 39 Finansiella instrument

Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2018-12-31

| | Verkligt värde via resultat-räkningen | Verkligt värde via övrigt total- resultat | Upplupet anskaffnings- värde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---------------------------------------|---|------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Kassa | 1 009 518 | | | 1 009 518 | 1 009 518 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | | | 100 169 | 100 169 | 100 169 |
| Utlåning till kreditinstitut | | | 1 638 408 | 1 638 408 | 1 638 408 |
| Utlåning till allmänheten | | | 6 176 915 | 6 176 915 | 6 176 915 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 1 351 179 | 1 351 179 | 1 351 179 |
| Aktier och andelar | 10 364 | | | 10 364 | 10 364 |
| Övriga tillgångar | 7 717 | | 93 115 | 100 832 | 100 832 |
| Upplupna intäkter | | | 23 810 | 23 810 | 23 810 |
| Summa finansiella instrument | 1 027 599 | - | 9 383 596 | 10 411 195 | 10 411 195 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | | 244 741 | |
| Summa tillgångar | | | | 10 655 936 | |
| Inlåning från allmänheten | | | 8 609 746 | 8 609 746 | 8 609 746 |
| Emitterade värdepapper | | | 246 462 | 246 462 | 246 462 |
| Övriga skulder | 2 068 | | 228 598 | 230 666 | 230 666 |
| Upplupna kostnader | | | 52 525 | 52 525 | 52 525 |
| Summa finansiella instrument | 2 068 | - | 9 137 331 | 9 139 399 | 9 139 399 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | | 77 002 | |
| Summa skulder och avsättningar | | | | 9 216 401 | |
| Eget kapital | | | | 1 439 535 | |

2017-12-31

| | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet | Lånefordringar och kundfordringar | Investeringar som hålles till förfall | Finansiella tillgångar som kan säljas | Övriga finansiella tillgångar/skulder | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Kassa | 992 474 | | | | | 992 474 | 992 474 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | | | 150 370 | | | 150 370 | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | | 2 194 078 | | | | 2 194 078 | 2 194 078 |
| Utlåning till allmänheten | | 5 841 793 | | | | 5 841 793 | 5 841 793 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 600 756 | | | 600 756 | 600 756 |
| Aktier och andelar | | | | 7 616 | | 7 616 | 7 616 |
| Övriga tillgångar | 10 603 | 184 758 | | | | 195 361 | 195 361 |
| Upplupna intäkter | | | | | 27 712 | 27 712 | 27 712 |
| Summa finansiella instrument | 1 003 077 | 8 220 629 | 751 126 | 7 616 | 27 712 | 10 010 160 | 10 010 160 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | | | | 256 617 | |
| Summa tillgångar | | | | | | 10 266 777 | |
| Inlåning från allmänheten | | | | | 8 244 113 | 8 244 113 | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | | | | | 245 314 | 245 314 | 245 314 |
| Övriga skulder | 1 047 | | | | 299 620 | 300 667 | 300 667 |
| Upplupna kostnader | | | | | 57 626 | 57 626 | 57 626 |
| Summa finansiella instrument | 1 047 | - | - | - | 8 846 673 | 8 847 720 | 8 847 720 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | | | | 60 406 | |
| Summa skulder och avsättningar | | | | | | 8 908 126 | |
| Eget kapital | | | | | | 1 358 651 | |

Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2018-12-31

| | Verkligt värde via resultat-räkningen | Verkligt värde via övrigt totalresultat | Upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---------------------------------------|---|----------------------------|-----------------------|-------------------|
| Kassa | 988 527 | | | 988 527 | 988 527 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | | | 100 169 | 100 169 | 100 169 |
| Utlåning till kreditinstitut | | | 1 612 163 | 1 612 163 | 1 612 163 |
| Utlåning till allmänheten | | | 6 176 915 | 6 176 915 | 6 176 915 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 1 351 179 | 1 351 179 | 1 351 179 |
| Aktier och andelar | 10 364 | | | 10 364 | 10 364 |
| Övriga tillgångar | 7 717 | | 92 841 | 100 558 | 100 558 |
| Upplupna intäkter | | | 23 292 | 23 292 | 23 292 |
| Summa finansiella instrument | 1 006 608 | - | 9 356 559 | 10 363 167 | 10 363 167 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | | 269 282 | |
| Summa tillgångar | | | | 10 632 449 | |
| Inlåning från allmänheten | | | 8 609 746 | 8 609 746 | 8 609 746 |
| Emitterade värdepapper | | | 246 462 | 246 462 | 246 462 |
| Övriga skulder | 2 068 | | 227 333 | 229 401 | 229 401 |
| Upplupna kostnader | | | 51 397 | 51 397 | 51 397 |
| Summa finansiella instrument | 2 068 | - | 9 134 938 | 9 137 006 | 9 137 006 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | | 179 471 | |
| Summa skulder och avsättningar | | | | 9 316 477 | |
| Eget kapital | | | | 1 315 972 | |

2017-12-31

| | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet | Lånefordringar och kundfordringar | Investeringar som hålles till förfall | Finansiella tillgångar som kan säljas | Övriga finansiella tillgångar/skulder | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Kassa | 965 379 | | | | | 965 379 | 965 379 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | | | 150 370 | | | 150 370 | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | | 2 158 770 | | | | 2 158 770 | 2 158 770 |
| Utlåning till allmänheten | | 5 841 793 | | | | 5 841 793 | 5 841 793 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 600 756 | | | 600 756 | 600 756 |
| Aktier och andelar | | | | 7 616 | | 7 616 | 7 616 |
| Övriga tillgångar | 10 603 | 184 307 | | | | 194 910 | 194 910 |
| Upplupna intäkter | | | | | 27 033 | 27 033 | 27 033 |
| Summa finansiella instrument | 975 982 | 8 184 870 | 751 126 | 7 616 | 27 033 | 9 946 627 | 9 946 627 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | | | | 307 475 | |
| Summa tillgångar | | | | | | 10 254 102 | |
| Inlåning från allmänheten | | | | | 8 244 113 | 8 244 113 | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | | | | | 245 314 | 245 314 | 245 314 |
| Övriga skulder | 1 047 | | | | 297 933 | 298 980 | 298 980 |
| Upplupna kostnader | | | | | 55 476 | 55 476 | 55 476 |
| Summa finansiella instrument | 1 047 | - | - | - | 8 842 836 | 8 843 883 | 8 843 883 |
| Övriga icke finansiella instrument | | | | | | 162 768 | |
| Summa skulder och avsättningar | | | | | | 9 006 651 | |
| Eget kapital | | | | | | 1 247 451 | |

Uppgift om verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som värderas till verkligt värde och som redovisas i tabellerna ovan.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurser. Finansiella instrument värderade till verkligt värde på en aktiv marknad återfinns i balansposten Aktier och andelar.

Kassa värderas utifrån Sveriges Riksbanks kurser per valuta per balansdagen.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Samtliga derivatinstrument är onoterade och klassificerades under 2017 som innehav för handel. Från och med 1 januari 2018 klassificeras derivatinstrument som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet i enlighet med IFRS 9. Derivat värderas till verkligt värde med förändringar i verkligt värde redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Aktier och andelar redovisade i nivå 1 och 2 avser innehav i bostadsrätter innehavda för att bedriva butiksverksamhet samt två mindre aktieinnehav varav det ena är noterat innehav som värderas i nivå 1. Marknadsvärdering av bostadsrätter har upprättas av oberoende extern värderingsman. Värderingsman har utfört okulärbesiktning av bostadsrättslokalerna. Utifrån skicket på lokalerna och lokalernas läge i kombination med lokalytorna och hyresnivåerna för respektive lokal har värderingsmannen därefter bedömt marknadsvärdet vid en eventuell överlåtelse av lokalerna utifrån det lokala marknadsläget där respektive lokal är belägen samt den prisbild som föreligger på den lokala marknaden för motsvarande lokaler. Koncernen har därmed ansett att bostadsrättslokalerna värderas i nivå 2.

Från och med 1 januari 2009 tillämpas ändringen av IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2)
- Data för tillgången eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3)

Kvittning av finansiella instrument

Inga kvittningar av finansiella instrument har skett på balansdagen.

Följande tabell visar **koncernens** finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2018.

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|-------------------------------------|------------------|---------------|--------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Kassa | 1 009 518 | | | 1 009 518 |
| Aktier och andelar | 6 111 | 4 253 | | 10 364 |
| Derivat som innehas för handel | | 7 717 | | 7 717 |
| Summa finansiella tillgångar | 1 015 629 | 11 970 | - | 1 027 599 |
| Skulder | | | | |
| Derivat som innehas för handel | | 2 068 | | 2 068 |
| Summa finansiella skulder | - | 2 068 | - | 2 068 |

Följande tabell visar **koncernens** finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2017.

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Kassa | 992 474 | | | 992 474 |
| Aktier och andelar | 2 070 | 5 546 | | 7 616 |
| Derivat som innehas för handel | | 10 603 | | 10 603 |
| Summa finansiella tillgångar | 994 544 | 16 149 | - | 1 010 693 |
| Skulder | | | | |
| Derivat som innehas för handel | | 1 047 | | 1 047 |
| Summa finansiella skulder | - | 1 047 | - | 1 047 |

Följande tabell visar **moderbolagets** finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2018.

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Kassa | 988 527 | | | 988 527 |
| Aktier och andelar | 6 111 | 4 253 | | 10 364 |
| Derivat som innehas för handel | | 7 717 | | 7 717 |
| Summa finansiella tillgångar | 994 638 | 11 970 | - | 1 006 608 |
| Skulder | | | | |
| Derivat som innehas för handel | | 2 068 | | 2 068 |
| Summa finansiella skulder | - | 2 068 | - | 2 068 |

Följande tabell visar **moderbolagets** finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2017.

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------|----------------|
| Tillgångar | | | | |
| Kassa | 965 379 | | | 965 379 |
| Aktier och andelar | 2 070 | 5 546 | | 7 616 |
| Derivat som innehas för handel | | 10 603 | | 10 603 |
| Summa finansiella tillgångar | 967 449 | 16 149 | - | 983 598 |
| Skulder | | | | |
| Derivat som innehas för handel | | 1 047 | | 1 047 |
| Summa finansiella skulder | - | 1 047 | - | 1 047 |

Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde och som redovisas i tabellen nedan.

All utlåning till kreditinstitut sker avista utan räntebindningstid. Det bokförda värdet för utlåningen till kreditinstitut kan därför anses vara likställt med verkligt värde utifrån noterade priser på en aktiv marknad och anses därför hamna i nivå 1.

Verkligt värde på lånefordringar (utlåning till allmänheten) har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas. Utlåning till allmänheten kategoriseras som nivå 3.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs och anses kategoriseras som nivå 3.

Inlåning från allmänheten består enbart av kortsiktig inlåning från allmänheten. Dessa skulder kategoriseras som Övriga finansiella skulder och värderas till upplupet anskaffningsvärde. Inlåning från allmänheten kategoriseras som nivå 3.

Emitterat värdepapper är noterat på Nasdaq Stockholm och anses därför kategoriseras som nivå 1.

Följande tabell visar **koncernens** finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde värde per 31 december 2018.

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|------------------|--------|------------------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | | | 100 169 | 100 169 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 638 408 | | | 1 638 408 |
| Utlåning till allmänheten | | | 6 176 915 | 6 176 915 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 1 351 179 | 1 351 179 |
| Övriga tillgångar | | | 93 115 | 93 115 |
| Upplupna intäkter | | | 23 810 | 23 810 |
| Summa finansiella tillgångar | 1 638 408 | - | 7 745 188 | 9 383 596 |
| Skulder | | | | |
| Inlåning från allmänheten | | | 8 609 746 | 8 609 746 |
| Emitterade värdepapper | 246 462 | | | 246 462 |
| Övriga skulder | | | 228 598 | 228 598 |
| Upplupna kostnader | | | 52 525 | 52 525 |
| Summa finansiella skulder | 246 462 | - | 8 890 869 | 9 137 331 |

Följande tabell visar **koncernens** finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december 2017.

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|------------------|----------|------------------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Belåningsbara statskuldväxlar | | | 150 370 | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 194 078 | | | 2 194 078 |
| Utlåning till allmänheten | | | 5 841 793 | 5 841 793 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 600 756 | 600 756 |
| Övriga tillgångar | | | 184 758 | 184 758 |
| Upplupna intäkter | | | 27 712 | 27 712 |
| Summa finansiella tillgångar | 2 194 078 | - | 6 805 389 | 8 999 467 |
| Skulder | | | | |
| Inlåning från allmänheten | | | 8 244 113 | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | 245 314 | | | 245 314 |
| Övriga skulder | | | 299 620 | 299 620 |
| Upplupna kostnader | | | 57 626 | 57 626 |
| Summa finansiella skulder | 245 314 | - | 8 601 359 | 8 846 673 |

Följande tabell visar **moderbolagets** finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december 2018.

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|------------------|----------|------------------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Belåningsbara statskuldväxlar | | | 100 169 | 100 169 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 612 163 | | | 1 612 163 |
| Utlåning till allmänheten | | | 6 176 915 | 6 176 915 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 1 351 179 | 1 351 179 |
| Övriga tillgångar | | | 92 841 | 92 841 |
| Upplupna intäkter | | | 23 292 | 23 292 |
| Summa finansiella tillgångar | 1 612 163 | - | 7 744 396 | 9 356 559 |
| Skulder | | | | |
| Inlåning från allmänheten | | | 8 609 746 | 8 609 746 |
| Emitterade värdepapper | 246 462 | | | 246 462 |
| Övriga skulder | | | 227 333 | 227 333 |
| Upplupna kostnader | | | 51 397 | 51 397 |
| Summa finansiella skulder | 246 462 | - | 8 888 476 | 9 134 938 |

Följande tabell visar **moderbolagets** finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december 2017.

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|------------------|----------|------------------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Belåningsbara statskuldväxlar | | | 150 370 | 150 370 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 158 770 | | | 2 158 770 |
| Utlåning till allmänheten | | | 5 841 793 | 5 841 793 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 600 756 | 600 756 |
| Övriga tillgångar | | | 184 307 | 184 307 |
| Upplupna intäkter | | | 27 033 | 27 033 |
| Summa finansiella tillgångar | 2 158 770 | - | 6 804 259 | 8 963 029 |
| Skulder | | | | |
| Inlåning från allmänheten | | | 8 244 113 | 8 244 113 |
| Emitterade värdepapper | 245 314 | | | 245 314 |
| Övriga skulder | | | 297 933 | 297 933 |
| Upplupna kostnader | | | 55 476 | 55 476 |
| Summa finansiella skulder | 245 314 | - | 8 597 522 | 8 842 836 |

Not 40 Kassaflödesanalys

Koncernen

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------------|------------------|
| Kassa | 1 009 518 | 992 474 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | - | - |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 638 408 | 2 194 078 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 450 410 | - |
| Likvida medel vid årets slut | 3 098 336 | 3 186 552 |

Erhållen utdelning och ränta samt betald ränta som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

| | 2018 | 2017 |
|--------------------|---------|---------|
| Erhållen utdelning | 9 222 | 23 |
| Erhållen ränta | 277 796 | 257 442 |
| Erlagd ränta | -67 330 | -48 949 |

Moderbolaget

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------------|------------------|
| Kassa | 988 527 | 965 379 |
| Belåningsbara statsskuldväxlar | - | - |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 612 163 | 2 158 770 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 450 410 | - |
| Likvida medel vid årets slut | 3 051 100 | 3 124 149 |

Erhållen utdelning och ränta samt betald ränta som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

| | 2018 | 2017 |
|--------------------|---------|---------|
| Erhållen utdelning | 36 722 | 17 606 |
| Erhållen ränta | 277 796 | 257 441 |
| Erlagd ränta | -67 330 | -48 949 |

I likvida medel för både koncernen och moderbolaget ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i koncernens butiker, uttagsautomater samt i koncernens centrala Cash Center och dels placeringar i form av belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

Om bindningstiden eller återstående löptid vid placeringstidpunkten överstiger tre månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

Koncernen och moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Tier 2-obligation</i> | | |
| IB 1 januari | 250 000 | - |
| Kassaflöden under året från emission | - | 250 000 |
| UB 31 december | 250 000 | 250 000 |

Not 41 Vinstdisposition

Styrelsen föreslår en utdelning om 4,17 (1,67) kronor per aktie. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns i förvaltningsberättelsen.

Not 42 Väsentliga händelser efter balansdagen

Som ett led i ett pågående generationsskifte har Rolf Friberg genom en gåva 2018-11-18 överlåtit 20 procent av sitt aktieinnehav i FOREX Bank AB, fördelat med 10 procent vardera, till Beth Friberg och Tom Friberg. Efter överlåtelsen innehar Rolf Friberg 40 procent av aktierna och Beth och Tom Friberg 30 procent vardera. Ägarförändringen godkändes av Finansinspektionen den 6 februari 2019.

Karl Högstedt, CFO, har beslutat sig för att gå vidare i sin karriär och anta nya utmaningar. Karl Högstedt lämnar FOREX Bank i början av augusti. Leila Rashidi, nuvarande ekonomichef på FOREX Bank, kommer att ta över rollen som CFO.

Den 26 februari 2019 fattade styrelsen beslut att avveckla UK-filialen. Avvecklingen av verksamheten kommer att ske under första halvåret 2019.

Not 43 Kapitaltäckning

FOREX Bank omfattas av regelverk i Kapitaltäckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 samt av kapitaltäckningsdirektivet 2013/36/EU. Enligt dessa regelverk ska banken ha en kapitalbas som minst motsvarar 8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk samt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Utöver minimikravet ska kapitalbasen även täcka det kombinerade buffertkravet enligt lagen om kapitalbuffertar (2014:966) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Dessutom ska banken enligt lagen 2004:297 upprätthålla kapital för de identifierade risker som framkommer genom interna processer och metoder.

FOREX Bank beräknar kapitaltäckning för moderbolaget FOREX Bank AB samt för den konsoliderade situationen som består av moderbolaget och dotterbolaget X-change in Sweden AB.

Koncernen har som målsättning att ha en kapitaltäckning som med god marginal överstiger lagstadgade krav. Koncernens kapitalbas per 31 december 2018 utgörs av kärnprimärkapital samt supplementärkapital.

I policyer tagna av styrelsen anges riktlinjer för koncernens riskaptit i form av:

- Metoder för identifiering och värdering av risker avseende kapitalanskaffning
- Hantering av risker
- Rapportering av risker

Koncernens risk- och kapitalhantering styrs av den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), vilken fastställs av styrelsen. Den årliga förnyelsen av affärsplanen görs i samband med IKLU:n för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar koncernens kapitalbehov. IKLU:n beaktar även alla gjorda riskutvärderingar under året som sammanställs till en övergripande riskkarta för koncernen.

Kapitalbehov beräknas för samtliga risker i en riskkarta inklusive stresstester. Löpande under året bedöms även om förändring av produkter, processer med mera medför behov för ytterligare kapital. Koncernen redovisar kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden och operativ risk enligt basmetoden.

Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

Enligt artikel 473a punkt 8 i kapitalkravsförordningen ska ett institut offentliggöra de belopp för kapitalbasen, kärnprimärkapital och primärkapital, kärnprimärkapitalrelation, primärkapitalrelation, total kapitalrelation och bruttosoliditetsgrad som de skulle ha om de inte tillämpade övergångsbestämmelser.

FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsbestämmelser enligt artikel 473a punkt 1 i kapitalkravsförordningen vilket medger en gradvis infasning av den effekt som ökade reserveringar för kreditförluster enligt IFRS 9 medför.

FOREX Bank har vidare valt att inte tillämpa punkt 4 i samma artikel vilket innebär att FOREX Bank vid varje rapporteringstillfälle inte justerar för periodens eventuella ökning av reserveringar i steg 1 och steg 2. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022, varav första året återläggs 95 % tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 53 mkr. Beloppen för övergångseffekterna vid införandet av IFRS 9 är samma för koncernen och moderbolaget.

Koncernens lagstadgade kapitalkrav och kapitalbas, enligt reglerna i kapitaltäckningsförordningen (CRR) och kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV) anges i nedanstående tabeller.

FOREX Bank AB med organisationsnummer 516406-0104 och X-change in Sweden AB med organisationsnummer 556413-1463 ingår i den konsoliderade situationen.

Förväntad utdelning med 25 020 tkr för 2018 är avdragen från kapitalbasen.

För mer information om FOREX Banks kapital- och likviditetshantering finns rapporter att ladda ned på hemsidan www.forex.se.

Upplysningar om koncernens kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

| Kärnprimärkapital: instrument och reserver | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|-------------------------|-------------------|
| 1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 60 000 | 60 000 |
| -varav aktiekapital | 60 000 | 60 000 |
| 2 Ej utdelade vinstmedel som verifierats | 1 193 410 | 1 227 402 |
| 3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder) | 36 433 | 25 829 |
| 5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning | 124 672 | 35 400 |
| 6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 1 414 515 | 1 348 631 |
| Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar | | |
| 8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp) | -115 935 | -119 682 |
| 10 Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp) | -8 108 | -11 241 |
| 20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9 | 53 383 | - |
| 28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | -70 660 | -130 923 |
| 29 Kärnprimärkapital | 1 343 855 ¹⁾ | 1 217 708 |
| 45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott) | 1 343 855 | 1 217 708 |
| Supplementärkapital: instrument och avsättningar | | |
| 46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 246 462 | 245 314 |
| 58 Supplementärkapital | 246 462 | 245 314 |
| 59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital) | 1 590 317 | 1 463 022 |
| 60 Totala riskvägda tillgångar | 8 018 554 | 8 044 821 |
| Kapitalrelationer och buffertar | | |
| 61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 16,8% | 15,1% |
| 62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 16,8% | 15,1% |
| 63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 19,8% | 18,2% |
| 64 Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 9,0% | 9,0% |
| 65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert | 2,5% | 2,5% |
| 66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert | 2,0% | 2,0% |
| 68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 10,8% | 9,1% |

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

Mall IFRS 9-FL: Jämförelse av koncernens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

| <i>Tkr</i> | 2018-12-31 |
|---|------------|
| Tillgängligt kapital | |
| Kärnprimärkapital | 1 343 855 |
| Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9 | 1 290 472 |
| Primärkapital | 1 343 855 |
| Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9 | 1 290 472 |
| Total Kapitalbas | 1 590 317 |
| Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9 | 1 536 934 |
| Riskvägt exponeringsbelopp | |
| Totalt riskexponeringsbelopp | 8 018 554 |
| Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9 | 8 005 208 |
| Kapitalrelationer | |
| Kärnprimärkapitalrelation | 16,8% |
| Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9 | 16,1% |
| Primärkapitalrelation | 16,8% |
| Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9 | 16,1% |
| Total kapitalrelation | 19,8% |
| Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9 | 19,2% |
| Bruttosoliditet | |
| Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad | 10 603 996 |
| Bruttosoliditetsgrad | 12,7% |
| Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9 | 12,2% |

Koncernens kapitalsituation

| <i>Tkr</i> | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------------|------------------|
| Kapitalbas | | |
| Eget kapital i koncernen | 1 439 535 | 1 358 651 |
| Ej godtagbart resultat | - | - |
| Förväntad utdelning | -25 020 | -10 020 |
| Goodwill | -81 668 | -96 668 |
| Uppskjuten skattefordran | -8 108 | -11 241 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | -34 267 | -23 014 |
| Övergångseffekt IFRS 9 | 53 383 | - |
| Kärnprimärkapital | 1 343 855 | 1 217 708 |
| Primärkapital | 1 343 855 | 1 217 708 |
| Supplementärkapital | 246 462 | 245 314 |
| Total kapitalbas | 1 590 317 | 1 463 022 |
| Riskvägt exponeringsbelopp | | |
| <i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i> | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker | - | - |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | - | - |
| Exponeringar mot institut | 345 024 | 454 845 |
| Exponeringar mot företag | 58 673 | 180 979 |
| Exponeringar mot hushåll | 4 493 612 | 4 194 283 |
| Fallerande exponeringar | 105 588 | 255 570 |
| Aktieexponeringar | 10 364 | 7 616 |
| Övriga poster | 229 512 | 192 528 |
| Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk | 5 242 773 | 5 285 821 |
| Valutakursrisk | 141 449 | 124 624 |
| Operativ risk | 2 633 760 | 2 633 760 |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk | 572 | 616 |
| Totalt riskeponeringsbelopp | 8 018 554 | 8 044 821 |
| Kapitalkrav | | |
| <i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i> | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker | - | - |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | - | - |
| Exponeringar mot institut | 27 602 | 36 388 |
| Exponeringar mot företag | 4 694 | 14 478 |
| Exponeringar mot hushåll | 359 489 | 335 543 |
| Fallerande exponeringar | 8 447 | 20 446 |
| Aktieexponeringar | 829 | 609 |
| Övriga poster | 18 361 | 15 402 |
| Summa kapitalkrav för kreditrisk | 419 422 | 422 866 |
| Valutakursrisk | 11 316 | 9 970 |
| Operativ risk | 210 701 | 210 701 |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk | 46 | 49 |
| Totalt minimikapitalkrav | 641 484 | 643 586 |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 200 464 | 201 120 |
| Kontracyklisk buffert | 158 771 | 159 026 |
| Kärnprimärkapital | 1 343 855 | 1 217 708 |
| Primärkapital | 1 343 855 | 1 217 708 |
| Supplementärkapital | 246 462 | 245 314 |
| Totalt kapital | 1 590 317 | 1 463 022 |
| Risikeponeringsbelopp | 8 018 554 | 8 044 821 |
| Kärnprimärkapitalrelation | 16,8% | 15,1% |
| Primärkapitalrelation | 16,8% | 15,1% |
| Totalkapitalrelation | 19,8% | 18,2% |

Upplysningar om moderbolagets kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

| Kärnprimärkapital: instrument och reserver | | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|--|--------------------------------|-------------------|
| 1 | Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital | 60 000 60 000 | 60 000 60 000 |
| 2 | Ej utdelade vinstmedel som verifierats | 1 180 460 | 1 227 148 |
| 3 | Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder) | 36 433 | 25 830 |
| 5a | Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning | 112 309 | 22 703 |
| 6 | Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 1 389 202 | 1 335 681 |
| Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar | | | |
| 8 | Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp) | -34 268 | -23 015 |
| 10 | Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp) | -8 108 | -11 241 |
| 20 | Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9 | 53 383 | - |
| 28 | Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | 11 007 | -34 256 |
| 29 | Kärnprimärkapital | 1 400 209 ¹⁾ | 1 301 425 |
| 45 | Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott) | 1 400 209 | 1 301 425 |
| Supplementärkapital: instrument och avsättningar | | | |
| 46 | Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 246 462 | 245 314 |
| 58 | Supplementärkapital | 246 462 | 245 314 |
| 59 | Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital) | 1 646 671 | 1 546 739 |
| 60 | Totala riskvägda tillgångar | 8 029 005 | 8 095 513 |
| Kapitalrelationer och buffertar | | | |
| 61 | Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 17,4% | 16,1% |
| 62 | Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 17,4% | 16,1% |
| 63 | Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 20,5% | 19,1% |
| 64 | Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 9,0% | 9,0% |
| 65 | -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert | 2,5% | 2,5% |
| 66 | -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert | 2,0% | 2,0% |
| 68 | Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | 11,4% | 10,1% |

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

Mall IFRS 9-FL: Jämförelse av moderbolagets kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

| <i>Tkr</i> | 2018-12-31 |
|---|------------|
| Tillgängligt kapital | |
| Kärnprimärkapital | 1 400 209 |
| Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9 | 1 346 826 |
| Primärkapital | 1 400 209 |
| Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9 | 1 346 826 |
| Total Kapitalbas | 1 646 671 |
| Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9 | 1 593 288 |
| Riskvägt exponeringsbelopp | |
| Totalt riskexponeringsbelopp | 8 029 005 |
| Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9 | 8 015 660 |
| Kapitalrelationer | |
| Kärnprimärkapitalrelation | 17,4% |
| Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9 | 16,8% |
| Primärkapitalrelation | 17,4% |
| Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9 | 16,8% |
| Total kapitalrelation | 20,5% |
| Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9 | 19,9% |
| Bruttosoliditet | |
| Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad | 10 662 177 |
| Bruttosoliditetsgrad | 13,1% |
| Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9 | 12,6% |

Moderbolagets kapital situation

| <i>Tkr</i> | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------------|------------------|
| Kapitalbas | | |
| Eget kapital i moderbolaget | 1 315 972 | 1 247 451 |
| Obeskattade reserver | 98 250 | 98 250 |
| Ej godtagbart resultat | - | - |
| Förväntad utdelning | -25 020 | -10 020 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | -34 268 | -23 015 |
| Uppskjutna skattefordringar | -8 108 | -11 241 |
| Aktier dotterbolag med väsentligt innehav | - | - |
| Övergångseffekt IFRS 9 | 53 383 | - |
| Kärnprimärkapital | 1 400 209 | 1 301 425 |
| Primärkapital | 1 400 209 | 1 301 425 |
| Supplementärkapital | 246 462 | 245 314 |
| Total kapitalbas | 1 646 671 | 1 546 739 |
| Riskvägt exponeringsbelopp | | |
| <i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i> | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker | - | - |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | - | - |
| Exponeringar mot institut | 339 052 | 446 926 |
| Exponeringar mot företag | 61 612 | 182 573 |
| Exponeringar mot hushåll | 4 493 612 | 4 194 283 |
| Fallerande exponeringar | 105 588 | 255 570 |
| Aktieexponeringar | 111 488 | 145 980 |
| Övriga poster | 235 092 | 203 764 |
| Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk | 5 346 444 | 5 429 096 |
| Valutakursrisk | 133 648 | 117 459 |
| Operativ risk | 2 548 342 | 2 548 342 |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk | 572 | 616 |
| Totalt riskexponeringsbelopp | 8 029 005 | 8 095 513 |
| Kapitalkrav | | |
| <i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i> | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker | - | - |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | - | - |
| Exponeringar mot institut | 27 124 | 35 754 |
| Exponeringar mot företag | 4 929 | 14 606 |
| Exponeringar mot hushåll | 359 489 | 335 543 |
| Fallerande exponeringar | 8 447 | 20 446 |
| Aktieexponeringar | 8 919 | 11 678 |
| Övriga poster | 18 807 | 16 301 |
| Summa kapitalkrav för kreditrisk | 427 716 | 434 328 |
| Valutakursrisk | 10 692 | 9 397 |
| Operativ risk | 203 867 | 203 867 |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk | 46 | 49 |
| Totalt minimikapitalkrav | 642 320 | 647 641 |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 200 725 | 202 388 |
| Kontracyklisk buffert | 158 996 | 160 090 |
| Kärnprimärkapital | 1 400 209 | 1 301 425 |
| Primärkapital | 1 400 209 | 1 301 425 |
| Supplementärkapital | 246 462 | 245 314 |
| Totalt kapital | 1 646 671 | 1 546 739 |
| Riskexponeringsbelopp | 8 029 005 | 8 095 513 |
| Kärnprimärkapitalrelation | 17,4% | 16,1% |
| Primärkapitalrelation | 17,4% | 16,1% |
| Totalkapitalrelation | 20,5% | 19,1% |

STYRELSENS UNDERTECKNANDE

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed, att års- och koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de övriga företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 26 mars 2019

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Erik Rydmark
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Annika Jansson
Arbetsgagarrepresentant och ledamot

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 mars 2019. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 mars 2019.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för FOREX Bank AB (publ) för år 2018 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 12-14. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 15–105 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 12-14. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar

| Beskrivning av området | Hur detta område beaktades i revisionen |
|--|---|
| <p>Utlåning till allmänheten redovisas i koncernen och moderbolaget till 6 176 915 tkr i balansräkningen per 31 december 2018, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 6 305 494 tkr med avdrag för förväntade kreditförluster om 128 579 tkr. Koncernen och moderbolaget har per 1 januari 2018 implementerat nya reserveringsmodeller till följd av att IFRS 9 började gälla.</p> <p>De nya reserveringsmodellerna innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre steg, beroende på graden av kreditförsämring. I steg 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I steg 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Tillgångar i steg 3 prövas för nedskrivning på individuell nivå.</p> <p>Kreditrisken är en av de mest väsentliga riskerna i verksamheten och beskrivs bl.a. i not 4 i årsredovisningen. Risken för fel i årsredovisningen kopplat till kreditrisk och utlåning till allmänheten härrör dels från risken att krediter accepteras på felaktiga grunder, vilket kan medföra att en oönskad kreditexponering uppstår, dels från de bedömningar och antaganden som görs för beräkning av förlustreserven. Utlåning till allmänheten uppgår till väsentliga belopp. Detta innebär att förväntade kreditförluster har betydande påverkan på koncernen och moderbolagets resultat och finansiella ställning. Därför har vi ansett redovisningen av utlåning till allmänheten vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.</p> | <p>Vi har gått igenom processen för att bevilja och acceptera krediter. Denna genomgång inkluderar policyer och riktlinjer samt processernas utformning med fokus på identifiering av väsentliga risker för fel och kontroller för att förebygga eller upptäcka sådana fel. Vi har bedömt väsentliga kontrollers ändamålsenlighet och verifierat att kontrollerna fungerar som avsett genom att testa ett urval av transaktioner.</p> <p>Vi har testat att underliggande data som används i beräkningen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt utfallet av modellvalideringar som utförts och bedömt rimligheten i manuella justeringar som utförts av banken. Vidare har vi granskat och bedömt antaganden och parametrar som använts i modellen samt dess funktionalitet.</p> <p>Vi har granskat beräkningen för förväntade kreditförluster genom att göra en oberoende kontrollberäkning av reserveringen utifrån underliggande data och antaganden som används i modellen.</p> <p>Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende utlåning till allmänheten, osäkra fordringar och kreditreserveringar.</p> |

Värdering av goodwill och aktier i dotterbolag

| Beskrivning av området | Hur detta område beaktades i revisionen |
|---|--|
| <p>Goodwill redovisas till 81 668 tkr i balansräkningen för koncernen per 31 december 2018 och avser förvärvet av X-change in Sweden AB under år 2007. Aktier i dotterbolag redovisas i rapport över finansiell ställning för moderbolaget per 31 december 2018 till 101 124 tkr. Goodwill i koncernen definieras som en tillgång med obestämd nyttjandeperiod för vilken ingen avskrivning sker löpande. Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Redovisningsprinciperna för goodwill respektive aktier i dotterbolag framgår i not 2 (r) (i) respektive not 2 (z) (ii).</p> <p>Banken prövar minst årligen och vid indikation på värdenedgång att redovisade värden för goodwill inte överstiger beräknade återvinningsvärden. För aktier i dotterbolag sker en sådan prövning när det föreligger indikationer på att redovisade värden överstiger återvinningsvärde. Den nedskrivningsprövning som under året skett för redovisad goodwill har även omfattat moderbolagets redovisade värde på aktier i dotterbolag. Principer och antaganden för upprättande av nedskrivningsprövningar beskrivs i not 2 (s). Viktiga uppskattningar och bedömningar för värderingen samt övrig väsentlig information om genomförd nedskrivningstest framgår i not 24 och not 22. Det nedskrivningstest som Banken genomfört under 2018 har resulterat i en nedskrivning om 15 mkr för goodwill samt 37 mkr för aktier i dotterbolag.</p> <p>Till följd av de bedömningar och antaganden som krävs vid beräkning av nyttjandevärdet har vi bedömt värdering av goodwill respektive värdering av aktier i dotterbolag som ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.</p> | <p>I vår revision har vi utvärderat Bankens process för att fastställa om indikation på värdenedgång föreligger samt upprättandet av nedskrivningsprövning. Vi har granskat fastställandet av den kassagenererande enheten vilket är X-change in Sweden AB.</p> <p>Vi har med stöd av våra värderingsspecialister utvärderat Bankens värderingsmetoder och beräkningsmodeller, bedömt rimligheten i gjorda antaganden och känslighetsanalyser för förändrade antaganden och gjort jämförelser mot historiska utfall. Rimligheten i använd diskonteringsränta och långsiktig tillväxt har vi utvärderat genom jämförelser med andra bolag i samma bransch. Vi har även granskat att lämnade upplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga, särskilt vad gäller upplysningarna om vilka av de angivna antagandena som har störst påverkan på beräkningen av nyttjandevärdet.</p> |

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-11 och sidorna 109-111. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet

är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna,

och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av FOREX Bank AB (publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget.
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 12-14 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Ernst & Young AB utsågs till FOREX Bank ABs revisor av bolagsstämman den 17 april 2018 och har varit bolagets revisor sedan den 3 april 2013.

Stockholm den 26 mars 2019

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

STYRELSEN



Beth Friberg – ordförande

Styrelseordförande sedan 2015, ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet och nomineringskommittén. Verksam i FOREX Bank sedan 1991 och har tidigare arbetat som marknadschef och utbildningsansvarig, vice koncernchef, vice vd samt operativt ansvarig för Sverige och Danmark.



Britt-Marie Ahnells – ledamot

Ledamot i ersättningsutskottet. Utbildad journalist. Sedan 30 år verksam som konsult i kvalificerad tjänstesektor med många uppdrag och styrelseuppdrag, bland annat inom bank. Författare till flertalet böcker om tjänsteförsäljning. Ledamot i Gullers Grupp AB.



Lars Olof Andersson - vice ordförande

Ledamot i riskutskottet. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare ledamot i Nasdaq OMX BS, Director Transformation Tieto samt vd för konsultverksamhet inom bank, finans och försäkring. Styrelseledamot och vd i Anerli Förvaltning AB. Styrelseledamot i BioCool AB och Transcendent Group AB.



Christina Ragsten Pettersson – ledamot

Ordförande i riskutskottet och ledamot i revisionsutskottet, ersättningsutskottet samt kreditkommittén. 25 års erfarenhet att arbeta i olika styrelser och utskott. Civilekonom med inriktning på redovisning samt finansiering och investering.



Hans Pihl - ledamot

Ordförande i revisionsutskottet. Vd för Arthur Andersen 1998-2002 och vd för Deloitte 2002-2008. Styrelseordförande i Connect Sverige 2007-2010. Driver eget konsultbolag inom ekonomi. Styrelseordförande i EP Teknik, Fastighet AB och ledamot i Upplands Bilforum AB.



Mårten Barkman – ledamot

Director Small & Medium businesses EMEA, Facebook 2016-nuvarande och Managing Director Skandinavien PayPal 2013-2016. Olika ledande befattningar på Western Union 2006-2013.



Erik Rydmark - ledamot

Ledamot i riskutskottet. Tidigare medlem av SEB:s ledningsgrupp och ansvarig för Securities Services. Vice vd för Polska BOS Bank samt ledande befattningar och senior rådgivare inom SEB:s verksamhet i Östeuropa. Ansvarig för öppnandet och sedermera vd för Sesam Telefonbanken.



Tom Friberg - suppleant

Ledamot i nomineringskommittén. Bakgrund i resebranschen och sedermera medarbetare på en av Nordens största mediebyråer med fokus på icke traditionella medier såsom sponsring och varumärkessamarbeten.



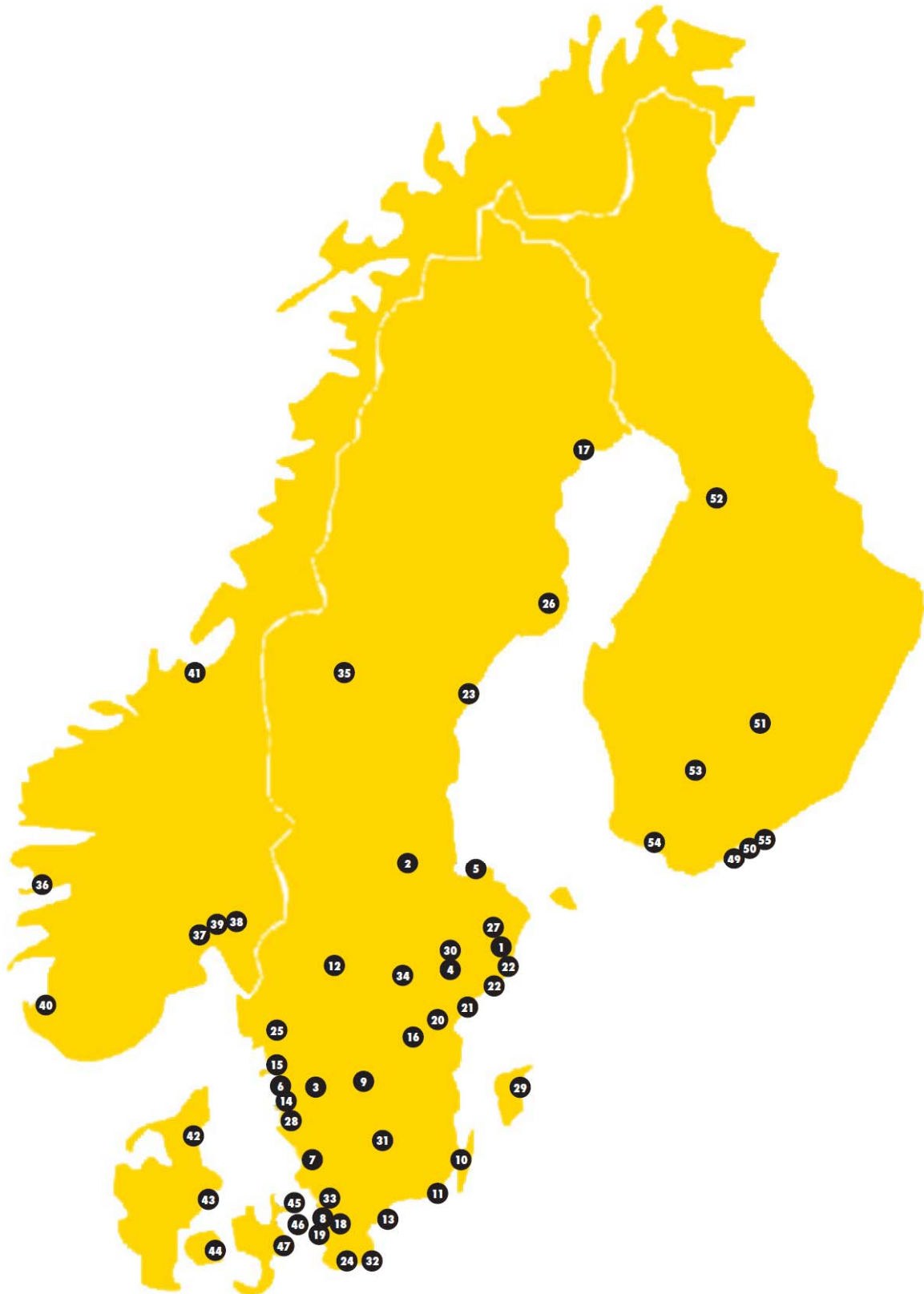
Annika Jansson

Arbetsgillarrepresentant, ledamot sedan 2017.



Kenneth Wiktorsson – sekreterare

BUTIKSFÖRTECKNING



FOREX Bankbutiker i Sverige

- 1 Arlanda – Sky City
- 1 Arlanda – Terminal 2
- 1 Arlanda – Terminal 5, Nord
- 2 Borlänge
- 3 Borås
- 4 Eskilstuna
- 5 Gävle
- 6 Göteborg – Avenyn
- 6 Göteborg – Centralstationen
- 6 Göteborg – Frölunda Torg
- 6 Göteborg – Landvetter Airside
- 6 Göteborg – Landvetter
Säkerhetskontrollen
- 6 Göteborg – Landvetter Utrikes
- 6 Göteborg – Nordstan
- 6 Göteborg –Partille
- 7 Halmstad
- 8 Helsingborg – Knutpunkten
- 8 Helsingborg – Väla Centrum
- 9 Jönköping
- 10 Kalmar
- 11 Karlskrona
- 12 Karlstad
- 13 Kristianstad
- 14 Kungsbacka
- 15 Kungälv
- 16 Linköping
- 17 Luleå – Storgatan 46
- 18 Lund – Bangatan
- 19 Malmö – Centralstationen
- 19 Malmö – Hyllie
- 19 Malmö – Mobilia
- 19 Malmö – Station Triangeln
- 19 Malmö – Öresundsterminalen
- 20 Norrköping
- 21 Skavsta
- 22 Solna – Mall of Scandinavia
- 22 Stockholm – Centralstationen
- 22 Stockholm – Farsta Centrum
- 22 Stockholm – Fleminggatan 83
- 22 Stockholm – Gallerian
- 22 Stockholm – Götgatan 94

- 22 Stockholm – Jakobsberg
- 22 Stockholm – Liljeholmstorgets Galleria
- 22 Stockholm – Nacka Forum
- 22 Stockholm – Sickla Köpvarter
- 22 Stockholm – Skärholmen centrum
- 22 Stockholm – Sollentuna Centrum
- 22 Stockholm – Sveavägen 24
- 22 Stockholm – Täby
- 22 Stockholm – Vällingby Centrum
- 22 Stockholm – Nätvaluta, www.forex.se
- 23 Sundsvall – Birsta City
- 23 Sundsvall – Storgatan 38 A
- 24 Trelleborg
- 25 Uddevalla
- 26 Umeå
- 27 Uppsala – Gränby Centrum
- 27 Uppsala – Kungsgatan 59
- 28 Varberg
- 29 Visby
- 30 Västerås – Smedjegatan 2
- 30 Västerås – Erikslund
- 31 Växjö
- 32 Ystad
- 33 Ängelholm
- 34 Örebro – Drottninggatan 38
- 34 Örebro – Mariebergs Köpcentrum
- 35 Östersund

FOREX Bankbutiker i Norge

- 36 Bergen
- 37 Drammen
- 38 Lilleström
- 39 Oslo – Brugata
- 39 Oslo – Fridtjof Nansens plass
- 39 Oslo – Karl Johansgate
- 39 Oslo – Scweigaards Gt
- 39 Oslo – Sentralstasjon
- 39 Oslo – Smalgangen
- 39 Oslo – Stovner Senter
- 40 Stavanger
- 41 Trondheim – Munkegata 34
- 41 Trondheim – Sentralstasjon

FOREX Bankbutiker i Danmark

- 42 Aalborg
- 43 Aarhus
- 45 Helsingör
- 46 Hundige
- 47 Köpenhamn – Fredriksberg
- 47 Köpenhamn – Hovedbanegården
- 47 Köpenhamn – Norreport
- 47 Köpenhamn – Österbrogade
- 48 Odense – Banegårdscentret
- 48 Odense – Rosengårdscentret

FOREX Bankbutiker i Finland

- 49 Espoo – Kauppakeskus Sello
- 49 Espoo – Tapiola
- 50 Helsingfors – Kauppakeskus Itis
- 50 Helsingfors – Rautatieasema
- 50 Helsingfors – Stockmann 8.krs
- 51 Jyväskylä
- 52 Oulu
- 53 Tampere – Stockmann
- 54 Turku
- 55 Vantaa – Kauppakeskus Jumbo
- 55 Vantaa – Nettivaluta, www.forex.fi

X-change växlingsbutiker

- 1 Arlanda – Terminal 5 (Avgående)
- 1 Arlanda – Terminal 5
(Avgående, Nya centralbyggnaden)